

**לאומי קארד בע"מ  
והחברות המאוחדות שלה**

**דוחות כספיים  
ליום 31 במרס 2012**







עמוד

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

7	..... נתונים כלליים והתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי
9	..... תיאור מגזרי פעילות
11	..... התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס
12	..... רווחיות מגזרי הפעילות בחברה
13	..... התפתחות הנכסים וההתחייבויות
14	..... אמצעים הוניים
15	..... פעילות חברות מוחזקות
16	..... מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
17	..... גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
18	..... חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי
19	..... הסכמים מהותיים
19	..... תביעות משפטיות
20	..... מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי
21	..... החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
29	..... מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי
31	..... הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון
39	..... הערכת בקורות ונהלים

סקירת הנהלה

43	..... תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה
----	-------------------------------------

46	..... הצהרת המנהל הכללי
----	-------------------------

47	..... הצהרת החשבונאי הראשי
----	----------------------------

דוחות כספיים

51	..... דוח סקירה של רואי החשבון
----	--------------------------------

53	..... תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
----	-----------------------------------

54	..... תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
----	---

55	..... תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
----	---

56	..... תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
----	---

57	..... ביאורים לדוחות הכספיים ביניים
----	-------------------------------------



# דוח הדירקטוריון ליום 31 במרס 2012







הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 29 במאי 2012. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2011, פרט למפורט בביאור 1 ה' והם ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

## **נתונים כלליים והתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי\***

קרן המטבע הבינלאומית (IMF), עדכנה בחודש אפריל 2012, כלפי מעלה, את התחזית לצמיחה העולמית לשנת 2012. זאת, בהשוואה לתחזית קודמת שפרסמה בחודש ינואר 2012. ברקע העדכון עמדו השיפור בפעילות הכלכלית בארה"ב במחצית השנייה של 2011 ונקיטת אמצעי מדיניות טובים יותר באזור האירו בתגובה למשבר הכלכלי המעמיק באזור. על פי האומדנים המעודכנים של הקרן, הצמיחה בארה"ב צפויה להיות בשנת 2012 בשיעור של 2.1% ובאזור גוש האירו צפויה להיות צמיחה שלילית בשיעור של 0.3%, לעומת 1.7% ו-1.4%, בהתאמה, בשנת 2011.

ברבעון הראשון של שנת 2012 צמח המשק הישראלי בשיעור של כ-3.0%, במונחים שנתיים, בהשוואה לשיעור צמיחה של 3.2% ברבעון האחרון של שנת 2011. זאת בהמשך למגמת ההאטה בצמיחה בשנה האחרונה, בעיקר על רקע ההאטה בפעילות הכלכלית בעולם, בפרט באזור האירו. ההאטה בפעילות הכלכלית במהלך השנה שחלפה הביאה לחוסר בגביית מיסים בהשוואה לתכנון, וכפועל יוצא גדל הגירעון בתקציב המדינה. בשנת 2012 כולה הוא צפוי לחרוג במידה ניכרת מיעד הגירעון המופיע בספר התקציב.

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון הראשון של השנה בשיעור של כ-0.4% וב-12 החודשים המסתיימים במרס 2012 הסתכמה עלייתו ב-1.9%. בחודש אפריל 2012, עלה המדד בשיעור של 0.9%. שיעורים אלו מצויים בתחום יעד יציבות המחירים של 1% עד 3%.

בנק ישראל הוריד את הריבית בחודש פברואר 2012 ב-0.25 נקודת האחוז ושמר על רמה זו מאז, כולל בהחלטת הריבית לחודש מאי 2012. הורדת הריבית הוסברה בתפנית השלילית במשק העולמי וברצון לתמוך בצמיחה בישראל.

תוצר הסקטור העסקי, התרחב ברבעון הראשון של 2012 בשיעור ריאלי שנתי של כ-2.8% בהשוואה לרבעון האחרון של שנת 2011. יש בכך ביטוי להאטה בצמיחת הפעילות הכלכלית בישראל, בין השאר, כתוצאה מהאטת הפעילות במשק העולמי, בפרט באירופה. לעומת זאת, סקר החברות והעסקים של בנק ישראל מצביע על האצה של פעילות המגזר העסקי ברבעון הראשון של 2012, והציפיות לגבי הפעילות ברבעון השני הן חיוביות, בעיקר בענפי המסחר והשירותים העסקיים.

בחודש אוקטובר 2010, מינו ראש הממשלה, שר האוצר ונגיד בנק ישראל ועדה להגברת התחרותיות במשק. מטרת הועדה הייתה לבחון את ההשפעות של המבנה הנוכחי של אחזקות הקבוצות העסקיות על המשק הישראלי ולאור בחינה זו להמליץ על צעדי מדיניות רצויים, לרבות תיקוני חקיקה וצעדים אופרטיביים.

ביום 22 באפריל 2012, אימצה הממשלה את המלצות דוח הוועדה וביום 13 במאי 2012 פרסמה הממשלה תזכיר חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012. שני הפרקים הראשונים של תזכיר החוק, העוסקים בהקצאת נכסי הציבור ובמבנה האחזקות הפירמידיאליות הם בעקרון חקיקה חדשה ואילו הפרק השלישי העוסק בהחזקות משותפות בנכסים ריאליים ופיננסיים מתקן תיקונים עקיפים לרגולציה קיימת.

(\*) מקורות הנתונים לסקירה: פרסומים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל ומשרד האוצר.

ביום 7 בדצמבר 2011, הודיעו שר האוצר ונגיד בנק ישראל על הקמת צוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות בראשות המפקח על הבנקים.

הצוות נדרש לבחון ולהמליץ על אמצעים ומהלכים שונים להגברת התחרותיות בשוק הבנקאות הישראלי, לתת את דעתו לפישוט המוצר הבנקאי, להעצמת כוח המיקוח של הלקוחות, ולשיפור ושכלול תחום שירות נתוני האשראי, במגזר משקי הבית והעסקים הקטנים.

במסגרת המלצות הצוות יתכן וישולבו המלצות אשר יהיה בהן כדי להשפיע על העמדת אשראי באמצעות חברות האשראי.

ביום 8 במאי 2012, הודיעה חברת דירוג האשראי מודיס על הורדת תחזית דירוג האשראי של מערכת הבנקאות הישראלית מ"ציב" ל"שילי". אין מדובר בשינוי של תחזית הדירוג של בנק פרטני.

### נתונים על ענף כרטיסי אשראי

ההאטה בקצב הצמיחה של הפעילות הכלכלית הורגשה גם בענף כרטיסי אשראי ובהתאם לנתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ברבעון הראשון של שנת 2012 קצב הצמיחה של מחזור הרכישות בכרטיסי אשראי הסתכם בשיעור של 5.6% במחירים קבועים בהשוואה ל- 6.0% ברבעון הרביעי של שנת 2011.

בהתאם לסמכות שהוקנתה לפיקוח על הבנקים, מכוח חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981, פרסם המפקח על הבנקים ביום 20 בדצמבר 2011 את שמותיהן של החברות שהן "מנפיק בעל היקף פעילות רחב", כהגדרת מונח זה בחוק. בהתאם לפרסום זה, חברת ישראלכרט הוגדרה "כמנפיק בעל היקף פעילות רחב". לפי החוק, תחילת החובה על מנפיק בעל היקף פעילות רחב לשתף סולקים בכרטיסי החיוב המונפקים על ידו הינה בחודש מאי 2012. משמעותה של הכרזה זו הינה שהחל מחודש מאי 2012 מתאפשרת סליקת כרטיסים ממותג ישראלכרט על ידי חברות אשראי אחרות מלבד ישראלכרט (לפרטים נוספים בדבר חוק זה ראה פרק "חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי").

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין ישראלכרט הסכם רישיון, מכוחו מוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראלכרט. ההסכם תקף החל מיום 15 במאי 2012.

בהתאם להסכם הרישיון, פעילות סליקת הכרטיסים במותג ישראלכרט צפויה להתנהל בדומה לסליקת כרטיסים בממשק המשותף בין חברות כרטיסי האשראי בענף לסליקת כרטיסי ויזה ומסטראקארד.

יצוין כי פעילות הסליקה מותנית בביצוע פעולות עדכון תוכנה בבתי עסק, על ידי גורמים אחרים ועל כן יתכן שבמועד תחילת הפעילות על פי הסכם הרישיון, לא תתאפשר עדיין פעילות מלאה ביחס לכל בתי העסק הסולקים מותג ישראלכרט.

ביום 14 במאי 2012, ניתן פטור זמני מאת הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם הרישיון שנחתם בין הצדדים. הפטור הינו לתקופה של שלושה חודשים, ומותנה בכך שישראלכרט לא תגבה כל תשלום מעבר לעמלה הצולבת, בגין סליקת כרטיסי ישראלכרט. בפרק זמן זה, עתיד הממונה על ההגבלים העסקיים לבחון את ההצדקות לתשלומים הנוספים שישראלכרט מבקשת לגבות במסגרת ההסכם.

להערכת החברה, הסכם הרישיון יביא להגברת התחרות בתחום סליקת כרטיסי החיוב בישראל.





## תיאור מגזרי פעילות

### מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס). לאומי קארד מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה ומאפשרת להם לשלם באמצעות כרטיסי האשראי שלה בכל בתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות תפעוליות שנגבות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק שנגבות מחברות כרטיסי האשראי והארגונים הבינלאומיים. כמו כן נגבות ממחזיקי הכרטיס ריביות על עסקאות ומוצרי אשראי.

פעילות ההנפקה של לאומי קארד מחולקת בין שני פלחי לקוחות:

1. כרטיסים בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה במשותף עם בנק לאומי ללקוחות בנק לאומי ועם בנק ערבי ישראלי ללקוחות בנק ערבי ישראלי. בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא של הבנק.
2. כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים, בחלקם, בשיתוף פעולה עם גורמים עסקיים. ברובה של פעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא של לאומי קארד. אישור הנפקת כרטיסים ללקוחות וקביעת גובה מסגרות האשראי מבוצעים באמצעות מערכות credit scoring שפותחו להערכת סיכון הלקוחות. בחלק מפעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא באחריות צד ג' (במהלך תקופת הדוח פעילות זו אינה מהותית).

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2012 המשיכה החברה להרחיב את היקף פעילות ההנפקה ומתן מוצרי האשראי ללקוחותיה. החברה משקיעה רבות במערך פיתוח עסקי שמטרתו לבחון שירותים ומוצרים חדשים שניתן להציע ללקוחות החברה. בחודש אפריל 2012 השיקה החברה את כרטיס האשראי - "לאומי קארד Pay Pass" במותג מסטרקארד, שהינו מדבקה המבוססת על טכנולוגית תשלום ללא מגע (Contactless) המוצמדת לטלפון הסלולארי. המדבקה מאפשרת ללקוחות לאומי קארד חווית תשלום מתקדמת בארץ ובעולם.

הגדרות:

כרטיסים תקפים - כרטיסים מונפקים תקינים בידי לקוחות לא כולל חסומים.  
כרטיסים פעילים - כרטיסים שביצעו לפחות עסקה אחת במהלך הרבעון האחרון.  
מחזור הנפקה - מחזור עסקאות בגין כרטיסי אשראי במהלך התקופה ללא משיכות מזומנים ובניכוי ביטולי עסקאות.

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 במרס 2012 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,379	204	1,175	כרטיסים בנקאיים
685	134	551	כרטיסים חוץ בנקאיים
<b>2,064</b>	<b>338</b>	<b>1,726</b>	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2011 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,361	193	1,168	כרטיסים בנקאיים
677	132	545	כרטיסים חוץ בנקאיים
<b>2,038</b>	<b>325</b>	<b>1,713</b>	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 במרס 2011 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,303	184	1,119	כרטיסים בנקאיים
648	129	519	כרטיסים חוץ בנקאיים
<b>1,951</b>	<b>313</b>	<b>1,638</b>	סך הכל

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2011	2011	2012
38,117	8,958	9,675	כרטיסים בנקאיים
13,312	3,015	3,338	כרטיסים חוץ בנקאיים
<b>51,429</b>	<b>11,973</b>	<b>13,013</b>	סך הכל

### מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

1. שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
2. פתרונות פיננסיים - מוצרי אשראי המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2012 המשיכה החברה בהרחבת הפעילויות המצוינות לעיל, תוך מתן דגש על פעילות אשראי, באמצעות ניכיון שוברים, מתן הלוואות ומוצרי אשראי נוספים לבתי עסק הסולקים עימה. החברה הרחיבה את שירותיה בתחום תשלומי ה-Business to Business. במסגרת שירותים אלה מציעה החברה ללקוחותיה כלי יעיל ומתוחכם לניהול הפעילות הכספית בין ספק ולקוחותיו באמצעות מערכת תשלומים שפותחה בלאומי קארד.

בנוסף, המשיכה החברה לפעול במטרה להרחיב את מגוון ואיכות המידע המועבר לבתי העסק באמצעות האינטרנט, ה-iPhone ושירותי SMS עסקי חכם.

החל מחודש מאי 2012 ובעקבות הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיס, עומדת בפני לאומי קארד האפשרות לסלוק ולהנפיק כרטיסי חיוב מסוג ישראל כרטיס. לפרטים נוספים ראה פרק "נתונים כלליים והתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי" לעיל.



## התפתחות ההכנסות, הוצאות וההפרשה למס

**הרווח הנקי** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 45 מיליון ש"ח לעומת 40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 13%.

**הכנסות החברה** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 232 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 222 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

### להלן פירוט התפתחות ההכנסות:

**הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 192 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 188 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי כוללות בעיקר עמלות סליקה והכנסות אחרות מבתי עסק בניכוי עמלות למנפיקים אחרים וכן עמלות מנפיק ועמלות שרות בגין פעילות מחזיקי כרטיס. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מהרחבת היקף הפעילות בהנפקה ובסליקה אשר קוזז בחלקו כתוצאה מירידת שיעור העמלה הצולבת ברבעון זה בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

**הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 39 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%. הגידול בהכנסות ריבית, נטו מוסבר בעיקר על ידי הגידול בהיקף פעילות האשראי.

**הוצאות החברה** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 170 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 167 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%. ההוצאות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 מהוות כ- 73% מסך כל ההכנסות, בהשוואה ל- 75% בתקופה המקבילה אשתקד.

### להלן פירוט התפתחות ההוצאות:

**הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 4 מיליון ש"ח בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

החל מינואר 2011 חלה ההוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ליישום על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. בהתאם להוראה, ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". בהוראה נקבעו הנחיות לזיהוי החובות וכללים למדידת ההפרשה הנדרשת תחת כל אחד מהמסלולים. הפרשה קבוצתית מתבצעת על פי ההנחיות שנקבעו בהוראת שעה - "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. לפרטים נוספים ראה סעיף "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכונים אשראי והפרשה להפסדי אשראי" בדוח הדירקטוריון וביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

**הוצאות תפעול** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 97 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 93 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 4%.

**הוצאות מכירה ושיווק** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 40 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.

**הוצאות הנהלה וכלליות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 8%.

**תשלומים לבנקים** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 5%.

**הרווח לפני מיסים** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב- 62 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 55 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 13%.

**ההפרשה למיסים** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 17 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 13%.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 היה 27% בדומה לתקופה מקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 היה 25% לעומת 24% בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמד על 35.3% לעומת 34.5% בשנת 2011).

**הרווח הנקי הבסיסי למניה** הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ל- 1.80 ש"ח, בהשוואה ל- 1.60 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**שיעור התשואה להון** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 במונחים שנתיים הסתכם ב- 17% בהשוואה ל- 18% בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

## רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

לצורך מדידת הרווחיות ותמיכה ניהולית בפעילות לפי מגזרים נעזרת הנהלת החברה במדידה פיננסית המבוססת בחלקה על הנחות יסוד ואומדנים לפי הפירוט הבא:  
ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה.  
ההוצאות הישירות המשתנות (שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים) מיוחסות באופן ספציפי.  
ההוצאות הישירות הקבועות מיוחסות בחלקן באופן ספציפי ובחלקן האחר בהתאם לשימוש באומדנים ביחס להיקפי הפעילות של המגזרים לפי הערכת ההנהלה.  
העמסתן של ההוצאות העקיפות נעשית גם היא על פי אומדנים לפי הערכת ההנהלה.

### מגזר ההנפקה

סך ההכנסות במגזר ההנפקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 184 מיליון ש"ח לעומת 180 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 36 מיליון ש"ח לעומת 32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 13%.



## מגזר סליקה

סך ההכנסות במגזר הסליקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 48 מיליון ש"ח לעומת 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 14%.

הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 9 מיליון ש"ח לעומת 8 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד - גידול של כ- 13%.

לפירוט נוסף בנוגע למגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 9 בדוחות הכספיים.

## התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ביום 31 במרס 2012 ב- 8,481 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 8,314 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 2% ובהשוואה ל- 7,726 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011 - גידול של כ- 10%.

### חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו הסתכמה ביום 31 במרס 2012 ב- 8,165 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 8,026 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 2% ובהשוואה ל- 7,440 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011 - גידול של כ- 10%.

יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי הסתכמה ביום 31 במרס 2012 ב- 5,965 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,894 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 5,614 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011 - גידול של כ- 6%.

היתרה כוללת יתרת מחזיקי כרטיסים בנקאיים שהסתכמה ביום 31 במרס 2012 ב- 4,310 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,329 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 4,172 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011. סיכון האשראי בגין יתרת מחזיקי כרטיס בנק הינו באחריות בנק לאומי עבור לקוחותיו ובאחריות בנק ערבי ישראלי עבור לקוחותיו.

היתרה כוללת יתרת אשראי למחזיקי כרטיסים חוץ בנקאיים בסך 1,668 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,580 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 6% ובהשוואה ל- 1,332 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011 - גידול של כ- 25%.

כמו כן, היתרה כוללת יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברים והקדמת תשלום לבתי עסק) בסך 187 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 184 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 2% ובהשוואה ל- 210 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011 - קיטון של כ- 11%.

### זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 31 במרס 2012 ב- 5,770 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,723 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 5,511 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011 - גידול של כ- 5%.

מרבית היתרה ביום 31 במרס 2012 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 5,028 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,994 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 4,850 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011 - גידול של כ- 4%. היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 922 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 952 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 871 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011.

## אמצעים הוניים

## הון

ההון של לאומי קארד הסתכם ביום 31 במרס 2012 ב- 1,097 מיליון ש"ח לעומת 1,092 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ולעומת 955 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011.

ההון בסוף הרבעון הראשון של שנת 2012 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 355 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 33 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 683 מיליון ש"ח.

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים החברה מחויבת לעמוד בדרישות הון מזערי מינימלי בשיעור של 9% והון ליבה שלא יפחת מ- 7.5%.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לפי באזל II - מסגרת העבודה למדידה והלימות הון, הסתכם ביום 31 במרס 2012 בשיעור של 15.0%. הון החברה הינו הון רובד 1 ומהווה הון ליבה בלבד.

ביום 15 בפברואר 2011, נשלח מכתב מהמפקח על הבנקים לבנק לאומי, לפיו, חלק מחברות הבנות בארץ של בנק לאומי, לרבות החברה, נדרשות לאמץ בשלב זה, לכל הפחות, את יעדי הלימות ההון של החברה האם.

לאור דרישת המפקח אושרה בדירקטוריון מדיניות "תיאבון סיכון" לפיה ישמר יחס הון לרכיבי סיכון בטווח שבין 14% ל- 14.5%. בנוסף, נקבע יחס הון ליבה שלא יפחת מ- 12%.

בחודש מרס 2012 הוחלט בדירקטוריון החברה על הורדת מגבלת יחס הון הליבה, כך שלא יפחת משיעור של 10%.

בחודש אפריל 2012 עודכנו יעדי הלימות ההון בבנק, ונקבע כי יחס הלימות הון כולל לא יפחת מ- 13.5%. בהתאם, אושר ביום 29 במאי 2012 בדירקטוריון החברה לאמץ יעד זה.

לפרטים נוספים, ראה סעיף "הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" להלן.

## דיבידנד

על פי מסמך מדיניות חלוקת דיבידנד שאושר בדירקטוריון החברה בשנת 2010 יחולק דיבידנד לבעלי המניות בסכום השווה ל- 30% מהרווח הנקי השוטף של החברה.

חלוקת הדיבידנד בחברה כפופה להוראות המפקח על הבנקים, לרבות עמידה במגבלות הלימות ההון המתחייבות מתוקף הוראות באזל II וחלוקת דיבידנד מתאפשרת בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, הקובע בין היתר, כי החברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה ובלבד שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחבוייתה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן.

בהמשך לדרישת המפקח על הבנקים בנוגע ליעדי הלימות ההון כאמור לעיל בסעיף ההון, שונתה מדיניות חלוקת הדיבידנד וביום 22 במאי 2011, נקבע בדירקטוריון החברה כי חלוקת דיבידנד תתאפשר בכפוף למגבלות של תיאבון סיכון ודרישות הפיקוח.

בהתאם למדיניות זו, הוחלט ביום 23 בפברואר 2012 על חלוקת דיבידנד בסך 40 מיליון ש"ח בגין רווחי שנת 2011 אשר שולם ביום 29 במרס 2012.

אין בהצהרה על מדיניות חלוקת הדיבידנד הנ"ל כל התחייבות כלפי צד שלישי כלשהוא (לרבות בעניין מועדי תשלום דיבידנד או בעניין שיעור חלוקת דיבידנד בעתיד).



## פעילות חברות מוחזקות

### לאומי קארד אשראים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם ב- 31 במרס 2012 ב- 1,681 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,593 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 1,348 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011. הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 10,043 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 6,493 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהיקפי האשראי בכרטיסים חוץ בנקאיים. ההון הסתכם ביום 31 במרס 2012 ב- 110 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 100 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 73 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011.

### לאומי קארד פקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פקדונות הסתכם ביום 31 במרס 2012 ב- 50 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 39 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 37 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011. הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 388 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 253 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הסתכם ביום 31 במרס 2012 ב- 5,113 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 4,725 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 3,262 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2011.

### לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

בחודש דצמבר 2010 הופסקה הפעילות העסקית של השותפות, פרט להמשך גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות. מאזן לאומי צ'ק הסתכם ביום 31 במרס 2012 ב- 93 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 152 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 1,346 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2011. הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב- 99 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 639 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח נובע בעיקר מגביית חובות שנמחקו חשבונאית בתקופות קודמות. הגרעון בהון השותפות הסתכם ביום 31 במרס 2012 ב- 5,564 אלפי ש"ח בהשוואה לגרעון בהון השותפות בסך 5,663 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה לגרעון בהון השותפות בסך 6,512 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2011.

### לאומי קארד נכיונות בע"מ

מאזן לאומי קארד נכיונות בע"מ הסתכם ביום 31 במרס 2012 ב- 223 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 215 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 90 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2011. הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב- 270 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 567 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגרעון בהון החברה הסתכם ביום 31 במרס 2012 ב- 3,248 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 3,518 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 2,472 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2011.

## מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

### כללי

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים, דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות.

התוצאות בפועל של סעיפים אלה עלולות להיות שונות מהאומדנים ו/או ההערכות.

האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על ניסיון העבר והפעלת שיקול דעת, אשר ההנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים.

במהלך הרבעון לא חל שינוי במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים אותם יישמה החברה כמפורט בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, למעט האמור להלן.

**הפרשה בגין נקודות** - במסגרת הפעלת תכניות נאמנות ללקוחות החברה, קיימת התחייבות כלפי מחזיקי הכרטיס בגין נקודות שנצברו על ידם ועדיין לא נוצלו.

בדוחות הכספיים כלולה הפרשה בגין התחייבות זו המבוססת על תחשיב, בהסתמך על נתוני העבר, האומד את שיעור הניצול הצפוי של הנקודות שנצברו על ידי מחזיקי הכרטיס ואת עלותה הממוצעת של נקודה מנוצלת.

ביום 1 בינואר 2012 הופסקה צבירת הנקודות על פי תכנית הנאמנות שהיתה קיימת בחברה עד ליום 31 בדצמבר 2011. את הנקודות הצבורות ניתן יהיה לממש עד ליום 31 בדצמבר 2012 במסגרת מבצעים תמורת נקודות שהחברה תערוך מעת לעת. באפשרותם של לקוחות לאומי קארד להמשיך להמיר נקודות למועדוני טיסה, על ידי הצטרפות למסלול תעופה.





## גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו הגורם המופקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים שלה. הדירקטוריון הקים מבין חבריו ועדת מאזן שתפקידה לדון בדוחות הכספיים ולהמליץ בפני הדירקטוריון על אישורם. לפני הבאת הדוחות הכספיים לדיון בועדת המאזן מתקיים דיון בועדת הגילוי של החברה. ועדת הגילוי הינה ועדה בראשות מנכ"ל החברה ובהשתתפות כל חברי ההנהלה. בישיבת ועדת הגילוי משתתפים גם נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים והיועצים המשפטיים של החברה. ועדת הגילוי בוחנת, בין השאר, כי המידע בדוחות הכספיים הינו מדויק, מלא ומוצג באופן נאות והוקמה כחלק מיישום הוראות הפיקוח על הבנקים המתבססת על סעיף 302 של חוק SOX (לפירוט נוסף ראה סעיף הערכת בקורות ונהלים). לפני הדיון בדוחות הכספיים במליאת הדירקטוריון, מתקיים דיון בועדת מאזן, בהשתתפות מנכ"ל החברה, מנהל אגף כספים, החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי, היועצים המשפטיים ונציגי רואי החשבון המבקרים של החברה, בו נדונה טיטוט הדוחות הכספיים. חומר רקע לדיון הנשלח לחברי ועדת המאזן כולל את פרוטוקול הדיון בועדת הגילוי והחלטותיה, את טיטוט דוח הדירקטוריון וטיטוט הדוח הכספי. כמו כן מתקיים דיון בנושא הפרשות להפסדי אשראי ותביעות משפטיות נגד החברה. החשבונאי הראשי מציגה בפני הוועדה את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוחות, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה. סמוך למועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות, מועברת טיטוט הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הדירקטוריון. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, החשבונאי הראשי סוקרת את הסעיפים העיקריים בדוחות הכספיים, וסוגיות מהותיות בדיווח הכספי. הנציגים מטעם רואי החשבון המבקרים של החברה מוסיפים את הערותיהם, בין היתר בדבר חולשות מהותיות או ליקויים משמעותיים במידה והיו ואשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו. מנכ"ל החברה סוקרת את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגישה בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות. הדוחות הכספיים מאושרים על ידי הדירקטוריון לאחר שהוצגו בפניו הצהרת המנכ"ל והצהרת החשבונאי הראשי בדבר הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה בדוח הכספי. הדוחות נחתמים על ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאי הראשי.

### מדיניות הגילוי

בהתאם להוראת בנק ישראל (דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של הוראות באזל II), מחויבת החברה לקבוע מדיניות גילוי פורמלית. דירקטוריון החברה אישר את מדיניות הגילוי לפיה, דוח הדירקטוריון יכלול תיאור והסברים של התפתחות עסקי החברה וחברות הבת שלה בתקופת הדוח והתפתחות עסקיה לאחר תקופת הדוח. לנושאים שלדעת ההנהלה הינם מהותיים להבנת הדוחות, יינתנו הסברים. המידע הניתן בדוח הדירקטוריון ערוך על פי הוראות הדיווח לציבור. על פי ההוראות יש לכלול בדוח הדירקטוריון מידע בדבר עסקי החברה, מגזרי הפעילות בהם היא פועלת, הסביבה הכללית בה היא פועלת והשפעתה על החברה, מבנה השליטה בחברה והמבנה הארגוני שלה, הליכים משפטיים, הסכמים מהותיים, ומידע מפורט בנושאים נוספים. העקרונות הכללי אשר לפיו ניתן מידע בדוח הוא עקרון המהותיות. עסקי החברה ופעולותיה נבחנים על פי היקפם ומהותם ובתום הבחינה ניתן גילוי לגבי נושאים בעלי היקף כספי מהותי ביחס לרווח השנתי של החברה, לסך נכסיה או להונה. כמו כן, ניתן גילוי לנושאים בעלי היבטים ציבוריים או בעלי רגישות מיוחדת, כגון נושאים הקשורים למבנה החברה, לניהולה ולחקיקה שיש לה השפעה על החברה.

## חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

### חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 18) (סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב) התשע"א - 2011 ותיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981

בחודש אפריל 2008 פרסם משרד האוצר תזכיר, שעניינו הסדרה בחקיקה של סליקת כל סוגי כרטיסי האשראי על ידי כל אחת מחברות כרטיסי האשראי. בהתאם לתזכיר, "סולק", כהגדרתו בתזכיר, יהיה מחוייב בקבלת רישיון מאת בנק ישראל. כמו כן, בנק ישראל יהיה רשאי, בהתאם למפורט בתזכיר, לכפות על סולקים מסויימים ועל מנפיקים להתקשר עם מנפיקים או סולקים (בהתאמה) בהסכם סליקה צולבת לסליקת כרטיסיהם. התזכיר כולל גם הסדרים ביחס למערכת היחסים בין סולקים לבין חברות הניכיון.

ביום 21 ביולי 2010 הוגשה הצעת חוק פרטית, שבעיקרה דומה לתזכיר החוק בכל הקשור להסדרת תחום הסליקה. במקביל, בחודש אוקטובר 2010 ובחודש דצמבר 2010 הונחו על שולחן הכנסת הצעות חוק פרטיות, המבקשות ליצור הסדרים במערכת היחסים שבין סולק לבין חברת ניכיון. חלק מן ההצעות להסדרים, מופיעות בנוסח דומה בתזכיר דלעיל. ביום 5 בדצמבר 2010 אושר התזכיר בועדת שרים לענייני חקיקה. ביום 14 בפברואר 2011 אושרה ההצעה בקריאה ראשונה בכנסת והתקיים דיון ראשון בועדת הכלכלה.

לאחר מספר דיונים נוספים בועדת הכלכלה, אושר נוסחו של תזכיר חוק הבנקאות בועדת הכלכלה.

ביום 4 באוגוסט 2011 אושר החוק בקריאה שנייה ושלישית במליאת הכנסת וביום 15 באוגוסט 2011 פורסם החוק.

התיקון לחוק מסדיר את נושא סליקת כרטיסי חיוב, וקובע חובת רישוי לגופים שעוסקים בסליקה. בנוסף, נקבעו הוראות ביחס ל"סולקים בעלי היקף פעילות רחב" כהגדרתם בחוק, המתירות למפקח על הבנקים להורות לסולקים כאמור להתקשר בהסכמים לסליקה צולבת עם מנפיקים אחרים.

במקביל, נקבעה חובה על "מנפיק בעל היקף פעילות רחב" לא לסרב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב שהנפיק מטעמים בלתי סבירים. שר האוצר בהתייעצות עם המפקח ועם הממונה על ההגבלים העסקיים, רשאי לפטור מנפיק בעל היקף פעילות רחב, מהוראות סעיף זה, משיקולים של פגיעה בתחרות ושל היקף התועלת הצפוי מהמהלך אל מול הנזק.

"מנפיק בעל היקף פעילות רחב" - מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב התקפים שהונפקו בישראל, או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות בישראל בשנה הקודמת.

במסגרת החוק תוקן גם חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א - 1981, ונקבעו חובות החלות במסגרת היחסים בין סולקים לבין חברות ניכיון, ובין היתר, חובת איסור אפליה, חובת איסור התניית שירות סליקה בשירות ניכיון.

הסעיף הקובע חובת התקשרות ל"מנפיק בהיקף רחב" עם סולק, הינו תקף החל מיום 15 במאי 2012.

לפרטים אודות פרטי הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיסית לסליקת כרטיסים, ראה פרק "נתונים כלליים בהתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי" לעיל.

לתיקון חקיקה זה צפויה להיות השפעה על הכנסות החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.



## **הצעת חוק הגבלות בעניין תכנית הטבות לצרכן (תיקוני חקיקה), התשע"ב - 2011**

ביום 28 בנובמבר 2011 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, שמטרתה לקבוע הגבלות על זכותו של תאגיד בנקאי (לרבות חברות כרטיסי אשראי) המנפיק כרטיסי חיוב ועל "עוסק" כהגדרתו בחוק הגנת הצרכן התשמ"א - 1981, לשנות תכנית הטבות, כדוגמת תכנית "נקודות", ולאפשר מימוש הטבות ללא התניה ברכישת מוצר או שירות, ובכלל זה לקבוע כי תינתן אפשרות לפיצוי בשל הטבה בלתי מנוצלת. בדיון שהתקיים ביום 16 בינואר 2012 בוועדת הכלכלה, הסכים יוזם הצעת החוק להשמיט את התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי מתחולת הצעת החוק.

## **הסכמים מהותיים**

### **התקשרויות עם תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי**

לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות ישנם הסכמים המפרטים את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין ישראלכרט הסכם רישיון, מכוחו מוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראלכרט. ההסכם תקף החל מיום 15 במאי 2012. לפרטים אודות פרטי הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראלכרט בדבר התנאים לסליקת כרטיסים, ראה פרק "נתונים כלליים בהתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי" לעיל.

### **הסכמים לשיתופי פעולה עם גופים עסקיים**

לחברה הסכמים לשיתופי פעולה עם גופים עסקיים בתחום הסליקה, ההנפקה והעברת תשלומים, שמטרתם גיוס לקוחות חדשים, הגברת השימוש של הלקוחות בכרטיסי האשראי ומתן מענה לצרכי הלקוחות בפעילות העסקית השוטפת. הסכמים אלו מעגנים את חלוקת תחומי האחריות בפעילויות בין הצדדים ואת אופן ההתחשבות ביניהם.

## **תביעות משפטיות**

לפרטים בדבר תביעות משפטיות ראה ביאור 6 בדוחות הכספיים להלן.

## מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי

### אישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

בשנת 2006 הובא לאישורו של בית הדין להגבלים עסקיים (להלן: "בית הדין") הסדר אליו הגיעו החברה, חברת ישראלכרט בע"מ, חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו (להלן: "המבקשות") ביחס לגובה שיעורי עמלת המנפיק (העמלה הצולבת) ומבנה הקטגוריות שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בתקופת תחולתו של ההסדר.

מאז התנהלו הליכים בנושא בין המבקשות לבין הממונה על ההגבלים העסקיים, במסגרתם מונה מומחה על ידי בית הדין לצורך הערכה של ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר.

ביום 7 במרס 2012 אישר בית הדין להגבלים עסקיים בפסק דין הסכם אשר הוגש על ידי חברות כרטיסי האשראי והממונה על ההגבלים העסקיים בעניין גובה העמלה הצולבת, שצפויה לרדת בהדרגה עד לגובה של 0.7% בשנת 2014. ההסדר בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי תקף עד שנת 2018.

ביום 29 במרס 2012 הוגש ערעור לבית המשפט העליון על ידי אחת החברות המתנגדות להסכם, על פסק דינו של בית הדין להגבלים עסקיים אשר אישר את ההסכם. יודגש כי הערעור אינו נסב על גובה העמלה הצולבת, או על קצב ההפחתה כפי שנקבעו בפסק דינו של בית הדין להגבלים עסקיים.

ההסדר האמור צפוי להשפיע באופן מהותי על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת בשנים הבאות.

### פטור זמני להסדר כובל לפעילות שב"א ומס"ב

ביום 22 במאי 2012 העניק הממונה על ההגבלים העסקיים פטור זמני בתנאים להסדר שעניינו החזקות משותפות של בנקים בשב"א - שירותי בנקאות אוטומטיים בע"מ (להלן: "שב"א") ובמס"ב - מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "מס"ב").

במסגרת הפטור, שהוגבל לתקופה של 4 חודשים, הוגבלה יכולתה של שב"א להעניק הנחות לבנקים ולחברות הנשלטות על ידן, לרבות חברות כרטיסי אשראי.

כמו כן, נאסר על שב"א ומס"ב לגבות דמי התחברות למערכות המופעלות על ידן, ובכלל זה הממשק התפעולי לתפעול הסליקה הצולבת של כרטיסי האשראי.

### איסור הלבנת הון ומימון טרור

במסגרת פעילותה כפופה החברה לרגולציה בנושאי איסור הלבנת הון ומימון טרור, שעיקרה:

- חוק איסור הלבנת הון, התש"ס - 2000 (להלן: "החוק").
- צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) תשס"א 2001. (להלן: "הצו").

- הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות.

ביום 12 בינואר 2011 עדכן המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411. לעדכון זה נוסף עדכון מיום 26 בדצמבר 2011. התיקונים התמקדו בהגבלת היקף החשיפה של פעילות הנפקה וסליקה בחו"ל, החמרת הקריטריונים ליודא חוקיות תחום הפעילות של בתי עסק בחו"ל לסליקת עסקאות במסמך חסר וקביעת מדיניות בנושא סיכונים בהתקשרויות עם גורמים מוכרזים ברשימות בינלאומיות. החברה מיישמת את דרישות המפקח.



ביום 29 בינואר 2012 התקבל חוזר מהמפקח על הבנקים בדבר "סיכונים הכרוכים בביצוע העברות כספים בהן מעורבים חשבונות בנק המופיעים באתרי אינטרנט, המשמשים לכאורה לפעילות הימורים בלתי חוקית". בחוזר קבע המפקח כי על דירקטוריון התאגיד הבנקאי לקבוע מדיניות בנושא. החברה מיישמת את דרישות המפקח. בחודש מרס 2012 עודכן ואושר מסמך מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור של החברה.

במהלך שנת 2010 נערכה בחברה ביקורת בנק ישראל בנושאי איסור הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות. בחודש ינואר 2011 נמסרה לחברה טיוטת דוח הביקורת. במסגרת טיוטת הדוח נדרשה החברה לפעול לטיפול בליקויים בהטמעת הוראות הרגולציה, תקלות ברישום אימות, תיעוד פרטי לקוחות ובתהליכי "הכר את הלקוח".

החברה הגישה את תגובתה לטיוטת הדוח בחודש מרס 2011. בחודש מאי 2011 נערכה פגישה עם אנשי הפיקוח על הבנקים, במסגרתה הובהרו ולובנו מספר סוגיות שעלו בדוח. החברה ממשיכה לפעול ליישומן המלא של ההנחיות כפי שפורטו בטיטת הדוח וזאת במטרה לסיים את הטיפול בממצאים במועדים אשר התבקשו על ידי הפיקוח על הבנקים. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם התקבל לדיני דוח הביקורת הנידון. בשלב זה לא ניתן להעריך את סכום העיצום הכספי שיוטל על החברה, אם בכלל, בעקבות ממצאי הביקורת.

## החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פעילויותיה השונות של החברה כרוכות בנטילת סיכונים הכוללים: סיכוני אשראי, סיכוני שוק לרבות סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים.

ניהול הסיכונים מתבצע בין השאר במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339 ופרק 200 להוראות ניהול בנקאי תקין (באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון). אופן ניהול הסיכונים בחברה נבחן ומתעדכן באופן שוטף בכפוף להנחיות בנק ישראל ובהתחשב בשינויים בסביבה העסקית ובמדיניות החברה.

החברה רואה בניהול סיכונים מבוקר תנאי הכרחי לעמידה במטרות ארוכות הטווח שהציבה לעצמה. המטרה העיקרית של ניהול הסיכונים בחברה הינה שמירה על יציבותה תוך עמידה בתיאבון הסיכון כפי שנקבע על ידי הדירקטוריון. בכלל זה, מניעת וצמצום הפסדים מהותיים ואירועים שעלולים לפגוע במוניטין החברה. יחד עם זאת, מטרת ניהול הסיכונים הינה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים, תוך פעילות מתמדת לשדרוג תשתית ניהול הסיכונים.

חברי ההנהלה האחראים על הסיכונים:

מנהל סיכוני שוק - מנהל אגף הכספים

מנהל סיכוני אשראי - מנהל אגף אשראי וגביה

מנהל סיכונים תפעוליים ומשפטיים - מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה

מנהל סיכונים ראשי (CRO) - מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה

תחת מנהל הסיכונים הראשי קיימת יחידה, אשר תפקידיה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף ומדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה.

בחברה פועלת ועדת סיכונים עליונה בראשות המנכ"ל המדווחת לוועדת הסיכונים של הדירקטוריון ולדירקטוריון. מידי שנה נדונים בוועדת הסיכונים של הדירקטוריון ומאושרים בדירקטוריון לאומי קארד מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים השונים הכוללים את מדיניות הסיכונים הכוללת שמשמשת מסגרת לניהול הסיכונים הכולל בחברה, מדיניות האשראי, מדיניות סיכוני שוק ומדיניות הסיכונים התפעוליים.

### חשיפה וניהול של סיכוני אשראי

סיכון אשראי מוגדר במסמך בדבר עקרונות לניהול סיכון האשראי אשר פורסם על-ידי המפקח על הבנקים ביום 23 ביולי 2009 כ "האפשרות שלווה או צד נגדי ישל בעמידה בהתחייבויותיו ביחס לתנאים שהוסכמו". מטרת ניהול סיכוני האשראי היא למקסם את שיעור התשואה המותאמת לתיאבון הסיכון תוך שמירה על כך שחשיפת סיכון האשראי נמצאת בתוך גבולות מקובלים שאושרו במסמך מדיניות האשראי של החברה. לאומי קארד כחברה מובילה בתחומה, פיתחה מערך פעולה המאפשר ניהול מושכל ויעיל של מגוון מוצרי אשראי, בהתאמה לצרכי הלקוחות ומתוך הבנה כי אשראי הינו מוצר משלים בתחום כרטיסי האשראי ומרכיב חשוב בגוון בסיס ההכנסות של החברה ובשימור לקוחותיה הפרטיים והעסקיים. החברה משווקת מוצרי אשראי כפועל יוצא לצרכי האשראי בשוק ובהלימה למציאות הכלכלית והתחרות המתפתחת בתחום תוך התאמה למגוון פעילויות החברה, יכולותיה ותיאבון הסיכון שלה.

#### מדיניות האשראי:

מסמך מדיניות האשראי מתווה את מדיניות ניהול סיכוני האשראי לפעילות החברה בשני תחומים: אשראי עסקי ואשראי צרכני. אשראי עסקי הוא אשראי הניתן ללקוחותיה העסקיים של החברה: תאגידיים ועסקים קטנים. אשראי צרכני הוא האשראי החוץ בנקאי אשר החברה מעמידה ללקוחותיה במסגרת כרטיסי אשראי או הלוואות ישירות. המסמך נערך בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 של בנק ישראל, לפיה על מסמך המדיניות לכלול את הנחיות דירקטוריון החברה בדבר אסטרטגיית ניהול הסיכון, קווי מדיניות ברורים ומגבלות כמותיות ואיכותיות לצמצום חשיפות. מדיניות האשראי נבחנת בהתאם להתפתחויות הכלכליות והשיווקיות במשק, מתוך כוונה לאפשר גיוון, התאמה ופיתוח עסקים בצורה סלקטיבית, ממוקדת, תוך ניהול סיכונים מושכל. מדיניות האשראי מתבססת על פיזור הסיכונים וניהולם המבוקר. הדבר בא לידי ביטוי בפיצול תיק האשראי בין מספר רב של לווים. במסגרת מדיניות האשראי של החברה נקבעו עקרונות וכללים אשר לפיהם יועמד, ינוהל ויבוקר תיק האשראי, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. אחת לשנה, מובאת מדיניות האשראי של החברה לאישור הדירקטוריון.

#### מבנה ניהול סיכון האשראי:

בחברה קיימות שלוש ועדות אשראי וכן ניתנו סמכויות לבעלי תפקידים בחברה אשר מאשרים אשראי בהתאם למדרג סמכויות אשר נקבע בנוהל שאושר בדירקטוריון ומתייחס לסוג האשראי, היקפו והביטחונות הנדרשים. על הביצועים של בעלי תפקידים אלו ועל תהליכי העבודה שבאחריותם מתבצעת בקרה במעגלי בקרה שונים על ידי דרגי הניהול השונים, יחידת אשראי ובקרת אשראי בלתי תלויה בחברה והביקורת הפנימית.

#### שיקולים באישור האשראי:

השיקול במתן אשראי מתבצע באופן שוטף ותוך התאמה מתמדת לשינויים שחלים במשק. בהתאם, הודקו הבקורות על האשראי בו עלתה רמת הסיכון, תוך התאמת יעדי ההתרחבות בקווי העסקים על פי התחזיות הכלכליות. החברה פועלת לזיהוי לווים שרמת החשיפה והסיכון בהם עלתה, לווים שעלולים להיקלע לקשיים ומגזרים ואוכלוסיות העלולים להיפגע מההתפתחויות במשק.



החלטות האשראי הצרכני של החברה נשענות על החלטות סטטיסטיות אשר מביאות בחשבון את הנתונים המוצגים על ידי הלקוחות ו/או נתוני ההתנהגות לגבי הלקוחות המצויים ברשות לאומי קארד. החלטות אלו נתמכות במודלים שונים הנקבעים על ידי החברה, שבהם נלמד מתוך ניסיון העבר של אוכלוסיית הלקוחות של לאומי קארד על ההתנהגות העתידית של לקוחותיה. יחד עם זאת יש לציין כי קיימות אוכלוסיות ספציפיות לא מהותיות שהחלטות האשראי לגביהן הן מחוץ למודלים.

בקרות:

מאמצים רבים מושקעים בשיפור כלי הבקרה ומערכות המידע הממוחשבות העומדים לרשות מקבלי ההחלטות באשראי. לצורך כך הוטמעה מערכת המשמשת לניהול אשראי עסקי. למערכת תרומה בין היתר במתן מענה להוראות באזל 2 והוראות ניהול בנקאי תקין מס' 357.

המערכת כוללת שני מודולים שעובדים בסנכרון מלא וכוללים מערכת לניהול בקשות אשראי המאפשרת בחינה מעמיקה של הישות העסקית ומערכת לניהול ולניתוח דוחות כספיים.

חשיפות האשראי מדווחות באופן רבעוני במסגרת מסמך חשיפות האשראי אשר נדון בוועדת הסיכונים העליונה ובוועדת הסיכונים של הדיריקטוריון. המסמך כולל, בין השאר, תקרות לחשיפות למוצרי האשראי השונים, תקרת חשיפות לפי סוג פעילות וחשיפה של לקוחות בודדים.

במהלך התקופה שופרו תהליכי הבקרה והשליטה על סיכוני האשראי ועל איתור לוויים שבהם עלתה רמת החשיפה והסיכון. ללוויים אילו נדרשת ערנות ניהולית מיוחדת ותשומת לב מוגברת לגבי מצבם ובחלק מהמקרים אף נדרשת החברה ללוויי אינטנסיבי. לצורך כך הוטמעה בחברה מערכת אשר מתריעה באופן שוטף על שינויים שחלו אצל הלקוחות, לרבות שינויים בהרגלי התנהגות של בתי עסק ומחזיקי כרטיס להם ניתן אשראי על ידי החברה.

בחברה מתקיים תהליך הפקת לקחים בו נוטלים חלק, מנהלים מתחומים שונים בחברה. תהליך הפקת הלקחים מתבצע אחת לרבעון ובו דנים במקרים של כשל באשראי, מנתחים ובוחנים את ההשלכות והמשמעויות שעלו מן המקרה הספציפי והשלכת המסקנות וההמלצות על הפעילות העתידית, כל זאת למטרת שיפור תהליכי העבודה והגברת האפקטיביות העסקית. המלצות אלו באות לידי ביטוי, בין היתר, בעדכון מדיניות האשראי והבטחות וכן בתיקון נהלים ותהליכי עבודה.

בנוסף לאמור לעיל, פעילות האשראי בחברה מבוקרת גם באופן בלתי תלוי על ידי בקרת אשראי בלתי תלויה המשתייכת לאגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה. בין תפקידיה: בחינה של מסמכי מדיניות האשראי ומסמכי חשיפות האשראי, בחינה תקופתית של הגורמים המעורבים בפעילות אשראי, בחינה של תיקי אשראי ובדיקת שלמות מסמכי האשראי בכפוף למדיניות האשראי.

מודלים סטטיסטיים:

ניהול האשראי הצרכני של החברה מתבסס על מודלים סטטיסטיים (Credit Scoring):

- מודל AS (Application Scoring) - מודל סטטיסטי שקובע דירוג סיכון הלקוח עבור לקוחות חדשים. באמצעותו נקבעים זכאות ותנאי האשראי (מסגרת, ריבית, סוג כרטיס).

- מודל BS (Behavior Scoring) - מודל סטטיסטי, שקובע דירוג סיכון הלקוח עבור לקוחות קיימים ומתבסס על נתוני התנהגות הלקוח. באמצעותו נקבעת מדיניות ניהול האשראי.

המודלים עוברים בדיקות תקופתיות ומעודכנים בהתאם לנוהל תיקוף מודלים.

ניהול האשראי העסקי של החברה מתבסס על מודל חוקים לדירוג סיכון הלוויים העסקיים המתבססים על מאפייני הלווה, תחומי פעילותו וסיכונים ספציפיים המיוחסים לו.

ביום 8 בנובמבר 2011 התקבל חוזר מהמפקח על הבנקים בדבר "גילוי נוסף על סיכון אשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצת לווים". בחוזר קובע המפקח מגבלות על היקף האשראי שיוענק ללווה או קבוצת לווים:

- סך החבות של לווה בודד, לתאגיד הבנקאי, לא יעלה על 15% מההון.
- סך החבות של קבוצת לווים לתאגיד הבנקאי לא יעלה על 25% מההון.
- סך החבות של קבוצת לווים נשלטת לתאגיד הבנקאי, לא יעלה על שיעור של 50% מההון.
- החל מיום 31 בדצמבר 2011 החבות של לווים גדולים, קבוצות לווים, וקבוצות לווים בנקאיות, שחבות כל אחד מהם היא מעל 10% מהון התאגיד הבנקאי, לא יעלה על 120% מההון לצורך יחס הון מזערי.

החברה עומדת במגבלות אלה.

#### חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית בגין יתרות כספיות שוטפות עם ארגון ויזה וארגון מסטרקארד המועברות לחברה באמצעות תאגידים בנקאיים בחו"ל.

#### ניהול סיכונים שוק וסיכון נזילות

בפעילות העסקית השוטפת של לאומי קארד נחשפת החברה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית ובשערי חליפין וכן לסיכון גיוס נזילות.

לשם הגבלת רמות החשיפה הוגדר מסמך מדיניות ניהול סיכונים השוק וסיכון גיוס נזילות ובו תיאור הפעילויות היוצרות את החשיפה ואת מגבלות החשיפה בכל סיכון וסיכון. כמו כן, הוגדר מסמך תרחיש קיצון בגיוס נזילות בו נבחן מצב שוק קיצוני שעלול להביא לחריגה מהמגבלה ונקבעו דרכי טיפול מתאימות.

מסמך המדיניות ומסמך תרחיש הקיצון מעודכנים אחת לשנה ומובאים לאישור בועדת ניהול סיכונים העליונה בלאומי קארד, בועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון. במקרה של שינוי בלתי צפוי בגורמי הסיכון רשאי מנהל סיכונים השוק לעדכן את המסמכים בהתאמה, בכפוף לאישור הוועדות לניהול סיכונים והדירקטוריון.

אחת לרבעון, מדווח מסמך חשיפות השוק לוועדת הסיכונים העליונה וועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובו מפורטת החשיפה המקסימלית שנמדדה בפועל ברבעון שחלף ועמידתה של החברה במגבלת החשיפה כפי שאושרה כאמור במסמך המדיניות.

החשיפה לסיכון הבסיס:

החשיפה לסיכון הבסיס מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין בעת הפעילות העסקית השוטפת של החברה.

החברה מאפשרת לבתי עסק הסולקים באמצעותה, לכבד כרטיסים בינלאומיים זרים המחויבים במטבעות שאינם שקלים. פער הזמן בין מועד תרגום העסקה לצורך חיוב מחזיק הכרטיס הנעשה על ידי חברת האשראי הבינלאומית ובין המרת התקבול מחברת האשראי הבינלאומית לש"ח לצורך זיכוי בית העסק יוצר במרבית המקרים, חשיפה של יום עסקים אחד.

חשיפת המטבע הינה תוצר לוואי לפעילות העסקית השוטפת של החברה ואינה בגדר יצירת חשיפה מכוונת לצורך העצמת רווחים.

מגבלת החשיפה מוגדרת במסמך מדיניות ניהול סיכונים שוק כסכום חשיפה מקסימלי יומי אשר מעבר לו יבחן מנהל הסיכון אפשרויות כיסוי מתאימות.

מדידת הסיכון מבוצעת בתדירות יומית באמצעות דוח המופק ממערכות החברה.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בבסיס.





החשיפה לסיכון ריבית:  
 החשיפה לשינויים בריבית נובעת מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי שינוי הריבית של הנכסים וההתחייבויות. החברה פועלת בצד הנכסים במתן אשראי ללקוחותיה ובצד ההתחייבויות בקבלת אשראי מבנקים. האשראי ניתן ללקוחות בשני אופנים: אשראי בריבית משתנה ואשראי בריבית קבועה. השוני בין תמהיל האשראי הניתן ללקוחות לתמהיל המקורות הכספיים של החברה הוא שיוצר את החשיפה לסיכון הריבית. היות ומרבית מוצרי האשראי של החברה מבוססי ריבית משתנה ומקבילים למקורותיה השוטפים, החשיפה לשינוי בשיעור הריבית אינה מהותית. במסמך מדיניות סיכונים השוק נקבעה מגבלת חשיפה כסיכון להפסד חודשי ממוצע אשר עלול להיגרם בעת שיתקיים מתווה חזוי של שינוי ריבית. מדידת הסיכון מבוצעת בתדירות חודשית באמצעות דוחות המופקים ממערכות החברה. מנהל הסיכון יבחן את אפשרויות הכיסוי במידה והסיכוי להתממשות מגבלת החשיפה גבוה תוך בחינת ההשפעה הכוללת על הרווחיות או בעת היווצרות תנאים לכדאיות כלכלית לביצוע הכיסוי. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בריבית. להלן נתוני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים והשפעת שינויים בשיעור הריבית על השווי ההוגן:

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים

31 במרס 2012				
במיליוני ש"ח				
סה"כ	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
8,192	5	49	21	8,117
7,249	3	55	21	7,170
943	2	(6)	-	947

נכסים פיננסיים  
 התחייבויות פיננסיות  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 במרס 2011***				
במיליוני ש"ח				
סה"כ	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
7,474	5	49	21	7,399
6,666	3	53	21	6,589
*	-	-	-	*
808	2	(4)	-	810

נכסים פיננסיים  
 התחייבויות פיננסיות  
 מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2011				
במיליוני ש"ח				
סה"כ	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
8,044	4	45	22	7,973
7,086	2	54	22	7,008
*	-	-	-	*
958	2	(9)	-	965

נכסים פיננסיים  
 התחייבויות פיננסיות  
 מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.  
 \*\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.  
 \*\*\* סווג מחדש.

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה למעט פריטים לא כספיים

31 במרס 2012							
במיליוני ש"ח							
באחוזים	שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סך הכל	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי		
			אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.21)	(2)	941	2	(6)	-	945	גידול מיידי מקביל של 1%
-	-	943	2	(6)	-	947	גידול מיידי מקביל של 0.1%
0.21	2	945	2	(6)	-	949	קיטון מיידי מקביל של 1%
** 31 במרס 2011							
במיליוני ש"ח							
באחוזים	שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סך הכל	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי		
			אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.25)	(2)	806	2	(4)	-	808	גידול מיידי מקביל של 1%
-	-	808	2	(4)	-	810	גידול מיידי מקביל של 0.1%
0.25	2	810	2	(4)	-	812	קיטון מיידי מקביל של 1%
31 בדצמבר 2011							
במיליוני ש"ח							
באחוזים	שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סך הכל	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי		
			אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.21)	(2)	956	2	(9)	-	963	גידול מיידי מקביל של 1%
-	-	958	2	(9)	-	965	גידול מיידי מקביל של 0.1%
0.21	2	960	2	(9)	-	967	קיטון מיידי מקביל של 1%

\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

\*\* סווג מחדש.

סיכון גיוס נזילות:

נזילות מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים או לעמוד בפירעון התחייבויותיו. היכולת לעמוד בסיכון גיוס הנזילות כרוכה ברמת הודאות ביחס לאפשרות לגייס מקורות באופן בלתי צפוי ותוך פרק זמן קצר, מבלי שייגרם הפסד מהותי.

בתזרים המזומנים של החברה באות לידי ביטוי הפעילויות העסקיות המרכזיות של החברה: הנפקה, סליקה ומתן אשראי. התנועות הכספיות המשפיעות על תזרים המזומנים נרשמות באופן שוטף במערכות המיכוניות והנתונים נבדקים על בסיס שוטף. כתוצאה מכך, מנוהל תזרים המזומנים ללא מרכיב מהותי של אי ודאות.

מימון צרכי הנזילות נעשה באמצעות ניצול קווי אשראי לזמן קצר המועמדים בעיקר על ידי חברת האם אשר מעודכנים מעת לעת בהתאם לצרכים העסקיים של החברה.

במסמך מדיניות ניהול סיכונים השוק וניהול גיוס נזילות נקבע כי מגבלת סיכון הינה עמידה בניצול קווי אשראי אלה העומדים כאמור, לרשות החברה. כל חריגה ממסגרות האשראי תיחשב כחריגה מהמגבלה המאושרת. במסגרת קביעת המדיניות נבחן תרחיש קיצון בגיוס נזילות, נקבעו אינדיקטורים לסיכון (Key Risk Indicators) ודרכי הטיפול במקרה של מימוש התרחיש.

סיכון גיוס הנזילות מבוקר באופן יומי כחלק בלתי נפרד מניהול תזרים המזומנים של החברה.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בגיוס נזילות.



## חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 350 (ניהול סיכון תפעולי) כ"סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו כוללת סיכון משפטי, אך איננה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון תדמיתי". הגדרת הסיכון התפעולי לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339: "סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש והעדר תהליכי בידוק ובקרה נאותים". ניהול הסיכון התפעולי בלאומי קארד מבוצע באופן בלתי נפרד מניהול הסיכונים הכולל של החברה וכחלק אינטגרלי מהעבודה השוטפת.

הסיכונים התפעוליים משולבים בכל הפעילות הארגונית ובכל תהליכי העבודה בחברה. בנוסף, עשויים להיות מצבים בהם סיכון אשראי, סיכון שוק, או סיכון משפטי יתממשו כתוצאה מכשל תפעולי. בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, יש לזהות, להעריך את הנזק שעלול להיגרם בגין התממשותם, לפקח עליהם ולפעול למזעור הנזקים בעת התממשות הסיכונים.

ביום 14 בפברואר 2012 הופץ חוזר בנושא ניהול סיכון תפעולי (הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 350), על ידי המפקח על הבנקים, המבוסס על הנחיות ועדת באזל מחודש יוני 2011. החוזר קובע את עקרונות היסוד לניהול הסיכון התפעולי. בהתאם להוראה, ממשל תאגידי נאות מהווה את התשתית למסגרת עבודה אפקטיבית לניהול סיכון תפעולי ומסתמך על שלושה קווי הגנה. תרבות סיכונים חזקה ותקשורת טובה בין שלושת קווי ההגנה הינם מאפיינים חשובים של ממשל פנימי נאות של סיכון תפעולי.

להלן פירוט שלושת קווי ההגנה בחברה:

קו ההגנה הראשון -

- מנהלי סיכונים תפעוליים מחלקתיים - ניהול סיכונים הינו חלק בלתי נפרד מהאחריות הכוללת לפעילות השוטפת של המנהלים בחברה.

- רכזי סיכונים תפעוליים - מונו רכזי סיכונים תפעוליים שתפקידם לרכז את הסיכונים התפעולים באגפים השונים.

- בקרים - ביחידות השונות בחברה הוגדרו עובדי חברה שתפקידם לבצע בקורות תפעוליות ספציפיות הרלוונטיות ליחידות אליהן שייכים.

קו ההגנה השני -

- מנהל הסיכונים התפעוליים - מנהל אגף משאבי אנוש ניהול סיכונים ורגולציה.

- בקרת ניהול סיכונים - משמשת כגורם בלתי תלוי לבקרת כלל הסיכונים בחברה לרבות נושא ניהול הסיכונים התפעוליים.

- בקרי ניהול סיכונים תפעוליים - מונו בקרי ניהול סיכונים תפעוליים המסייעים בהטמעת מדיניות הסיכונים התפעוליים באגפים, עליהם לוודא את עדכניות מפת הסיכונים ולבצע בדיקת אפקטיביות לבקרות.

- גורמים בלתי תלויים נוספים - גורמים אילו אינם מעורבים באופן ישיר בניהול הסיכונים התפעוליים, בשל פעילותם הבלתי תלויה, אולם תוצריהם ופעילותם עשויים להצביע ולסייע בזיהוי והערכתם של סיכונים תפעוליים הקיימים בחברה (לדוגמה פעילות תהליכי בקרת SOX).

קו ההגנה השלישי - ביקורת פנימית וביקורת חיצונית.

לחברה מפת סיכונים תפעוליים אשר מבוססת על המתודולוגיה הקיימת בלאומי לצורך כימות הסיכונים והבקורות. עדכון מפת הסיכונים מבוצע באופן שוטף כחלק מפעילות ניהול הסיכונים התפעוליים השוטפת בחברה.

ועדת הסיכונים התפעוליים שבראשות מנהל הסיכונים התפעוליים משמשת גורם מרכז ליישום המדיניות באגפים ולשמירת עדכניותה של מפת הסיכונים התפעוליים. כמו כן, נדונים בוועדה ניתוחים של אירועי כשל וקביעתם של דרכי פעולה למזעור הסיכוי ולמניעת הישנותם.

סיכון תפעולי מהותי לחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה בכרטיסי אשראי. בחברה פועלת מחלקת ניהול סיכונים ורגולציה, בכפיפות למנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה אשר תפקידה לזהות, לאתר, למנוע, לבקר ולצמצם את סיכון ההונאה בפעילות בכרטיסי אשראי. במסגרת פעילות זו, קיימות יחידות אשר עוסקות בניטור פעילות חריגה בכרטיסי אשראי ופעילות חריגה של בתי עסק אותם החברה סולקת. במסגרת הטיפול בהקטנת סיכון תפעולי זה, נעזרת החברה במערכות מידע מתקדמות בתחומים אלה. מערכות אלו מאפשרות למידה וזיהוי של הרגלי ההתנהגות של לקוחות החברה, ומתריעה בעת שמתבצעת פעולה בכרטיס, החורגת מאותם הרגלים. בנוסף, לחברה כיוונו ביטוחי לצורך הפחתת סיכון זה. סיכון ההונאה בכרטיסי אשראי נבחן ונדון, בין השאר, במסגרת תרחישי הקיצון של החברה.

לאומי קארד משקיעה משאבים רבים בתחום ההגנה בפני סיכונים אבטחת מידע לרבות סיכונים סייבר, הן בכוח אדם מומחה והן בתשתיות, על מנת להקטין את החשיפה לסיכון זה. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2012 התרחשו מספר אירועי סייבר ובכללם חשיפת מספרי כרטיסי אשראי ישראלים לרבות לקוחות החברה, המחדדים את מהותיות הסיכון והחשיבות בהערכות למזער התממשות הסיכון ודרכי הפעולה הנדרשים בקרות האירוע.

הוראות בנק ישראל מחייבות לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חרום. החברה נערכת להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עסקית באמצעות תשתיות טכנולוגיות, תכניות פעולה ונהלים וביצוע תרגילים. הפעילות מרוכזת על ידי מנהלת המשכיות עסקית בראשות המשנה למנכ"ל, מנהל אגף שירות לקוחות ותפעול.

מדיניות הסיכונים התפעוליים אשר אושרה בדירקטוריון בשנת 2011 משמשת כמסגרת ארגונית המתווה את דרכי הפעולה לשם מזער הסיכון התפעולי בלאומי קארד. המסמך מובא לאישור הדירקטוריון אחת לשנה.

#### חשיפה וניהול של סיכונים משפטיים

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339 של הפיקוח על הבנקים מגדירה סיכון משפטי כ"סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". בחוזר שנשלח על ידי המפקח על הבנקים מיום 5 במרץ 2008 בדבר "מסגרת עבודה לפיקוח ממוקד סיכון" (להלן: "פיקוח ממוקד סיכון"), הוגדר הסיכון המשפטי כ"סיכון העולה מהפוטנציאל שחוזים ללא יכולת אכיפה, תביעות משפטיות או שיקול דעת מוטעה עלולים להקשות או להשפיע באופן שלילי על הפעולות או המצב הפיננסי של התאגיד". בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 206 של הפיקוח על הבנקים סיכון משפטי כולל, אך אינו מוגבל לחשיפה לקנסות (fines penalties), או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית (punitive damages), כמו גם מהסדרים פיקוחיים (private settlements).

לאומי קארד חשופה למספר סוגי סיכונים משפטיים אשר עשויים להשפיע על עבודת החברה, ביניהם סיכונים הנובעים מחקיקה, תקנות, פסיקה והוראות רשויות, סיכונים הנובעים מהתקשרות חוזית וסיכונים הנובעים מהליכים משפטיים המתנהלים נגד החברה. מטרת הטיפול בסיכונים המשפטיים היא למזער סיכונים אלה ולנהלם.

בחברה קיימים מדיניות ונהל לטיפול בסיכונים המשפטיים, במסגרתם, ניתנה התייחסות מיוחדת לאיתור מוקדי הסיכונים המשפטיים המהותיים והטיפול בהם, תוך קביעת גורם אחראי ליישום ההנחיות, קביעת המקרים והדרך לקבלת ייעוץ משפטי, קביעת אופן הטיפול במוקדי סיכון שהתגלו וצמצום סיכונים בעת יצירת מוצרים או מתן שירותים חדשים. המדיניות מאושרת אחת לשנה.



## מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכונים אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בחודש דצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן - "החוזר" או "ההוראה") ליישום על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. החברה מיישמת את הוראות החוזר החל מיום 1 בינואר 2011, בהתאם להוראות המעבר וההנחיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

לפירוט בדבר אופן יישום ההוראות והשפעתן ראה ביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

כל היתרות המוצגות להלן, מוצגות לפי ההוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. כל היתרות הינן לפני הפרשה להפסדי אשראי.

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012
יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח

3	5	4
6	5	7
9	10	11
4	5	3
3	6	4

### נכסים שאינם מבצעים\*:

חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית:  
שנבדקו על בסיס פרטני  
שנבדקו על בסיס קבוצתי

### סך הכל נכסים שאינם מבצעים

חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי  
שצוברים הכנסות ריבית

### סיכון אשראי מסחרי בעייתי

\* חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית

### חובות בעייתיים:

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

13	15	14
1	1	1
149	131	156
163	147	171
(32)	(30)	(34)
131	117	137

חובות פגומים  
חובות נחותים  
חובות בהשגחה מיוחדת  
סך הכל  
הפרשה להפסדי אשראי  
אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי

### סיכון אשראי בעייתי:

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

3	6	4
160	141	167
163	147	171
(32)	(30)	(34)
131	117	137

סיכון אשראי מסחרי בעייתי  
סיכון אשראי קמעונאי בעייתי  
סך הכל  
הפרשה להפסדי אשראי  
אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי

## מדדי סיכון ואשראי:

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
%	%	%	
0.11	0.13	0.13	(א) שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	(ב) שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.85	0.89	0.86	(ג) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
766.67	670.00	645.45	(ד) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית
0.01	0.02	0.01	(ה) שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.19	0.21	0.20	(ו) שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.17	0.26	0.10	(ז) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
18.84	29.85	11.27	(ח) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי



## הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון

### כללי

הוראות באזל II (פרק 200 בהוראות ניהול בנקאי תקין) נקבעו במטרה לשפר את ניהול הלימות הון כנגד מכלול הסיכונים בחברה. ההוראות קובעות את דרישות הלימות הון בגין סיכונים אשראי ושוק וכן מפרטות דרישות להקצאת הון בגין סיכונים תפעוליים.

ההוראות מושתתות על שלושה נדבכים: הנדבך הראשון, המפרט דרישות הון מזעריות, הנדבך השני, המתווה פיקוח שליטה ובקרה על הלימות הון ומדיניות והנדבך השלישי, הכולל דרישות גילוי ומשמעת שוק - מידע לציבור. עיקרי ההוראות באזל II נועדו לשם שיפור איכות ניהול הסיכונים, דרכי הערכת הסיכונים ופיתוח כלי מדידה כמותיים לסיכונים. ההוראות דורשות הליך ניהול מוסדר הכולל מדיניות ברורה, של זיהוי הסיכונים והערכתם, פיקוח ובקרה עליהם.

במסגרת ההוראות באזל II נדרשת לאומי קארד להחזיק הון נאות אל מול הסיכונים וזאת במסגרת תהליך פנימי להערכת הלימות הון - Internal Capital Adequacy Assessment Process (להלן: "ICAAP") וזאת בהתאם לאופי הפעילות של לאומי קארד כחברת כרטיסי אשראי ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים. לפרטים בדבר מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם.

תחולת באזל II על לאומי קארד:

במכתבו מיום 30 באוגוסט 2007, החיל המפקח על הבנקים, לראשונה, את ההוראות באזל II ישירות על חברות כרטיסי אשראי על בסיס מאוחד.

לצורך עמידה של חברות הבנות בהוראות באזל II, הונפקו על ידי החברה כתבי שיפוי לכל אחת מחברות הבנות.

ביום 10 בדצמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" הקובע באופן סופי את הנחיותיו בנושא באזל II ואת תחילת היישום החל מסוף שנת 2009.

ביום 20 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "מדידה והלימות הון". על פי החוזר התקין המפקח הוראות ניהול בנקאי תקין הממזגות אליהן את תוכן ההוראות השעה הנ"ל. נוסח מסגרת העבודה פוצל להוראות ניהול בנקאי תקין חדשות בשלושה חלקים:

חלק הראשון - מפורטת התחולה וכיצד יש לחשב את דרישות הון המזערי (הוראה 201).  
חלק השני - הנדבך הראשון - דרישות להון מזערי: רכיבי ההון (הוראה 202), סיכון אשראי גישה סטנדרטית (הוראה 203), סיכון אשראי גישות מתקדמות (הוראה 204), סיכון תפעולי (הוראה 206) וסיכון שוק (הוראה 208).  
בחלק השלישי - הנדבך השני, מפורטות הנחיות לתהליך הערכת נאותות הלימות הון (הוראה 211).  
בנוסף, הנדבך השלישי, העוסק במשמעת שוק מוזג לתוך קובץ ההוראות הדיווח לציבור.

ביום 19 באוקטובר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "התאמת הפניות להגדרות - בהוראות הדיווח לציבור". על פי החוזר תוקנו הוראות הדיווח לציבור בהתאם לשינויים שנכללו בהוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו-200-211.

ביום 30 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא "מדיניות הון לתקופת ביניים" המחייב לאמץ החל מיום 31 בדצמבר 2010 יעד של הון ליבה (בניכוי כל הניכויים הנדרשים מרובד 1 לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202) שלא יפחת מ-7.5%. כמו כן, נדרש בחוזר כי בהיעדר אישור מראש מהמפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי לא יחלק דיבידנד אם אינו עומד ביעד הנ"ל או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד. לאומי קארד עומדת בדרישות אלו.

ביום 15 באוגוסט 2011 פרסם המפקח על הבנקים טיוטה לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 339 בנושא ניהול סיכונים. הטיטה משקפת את תפיסת באזל לניהול סיכונים כלל תאגידי במטרה לתמוך ביכולת התאגיד הבנקאי לזהות ולהגיב לסיכונים מתפתחים במועד וביעילות. חוזר זה מפרט את דברי ההסבר לסעיפי ההוראה המעודכנת ומבהיר את הציפיות הפיקוחיות לגבי אופן יישומם.

## באזל II - נדבך ראשון

להלן פירוט הגישות הקיימות לחישוב יחס הלימות ההון הנדרש על-פי הנדבך הראשון של באזל II. הגישות מתייחסות לחישוב סיכוני האשראי, סיכוני השוק והסיכון התפעולי כמפורט להלן:

סיכוני אשראי:

בגין סיכוני האשראי מוצעות בנדבך הראשון של באזל II שתי גישות להקצאת הון - גישה סטנדרטית וגישת מודלים פנימיים - Internal Rating Based (להלן: "IRB") הכפופה לאישור מפורש של המפקח על הבנקים. בגישה הסטנדרטית נעשה שימוש בדירוג אשראי חיצוני של לווים. בגישת המודלים הפנימיים שתי שיטות, הבסיסית והמתקדמת. בשיטות אלה, על בסיס דרוג הסיכון הפנימי הניתן ללווה נדרשת החברה לאמוד מספר משתנים המהווים פרמטרים עיקריים במודלים כמותיים סטטיסטיים לניהול סיכוני האשראי, שעל בסיסם יחושב ההון הנדרש לניהול סיכונים אלה. בגישות הללו, סכומי ההון הנדרשים נובעים ותלויים בגודלם של משתנים אלה. ההבדל בין שתי גישות המודלים הפנימיים הוא במספר הפרמטרים הנאמדים באופן עצמאי על ידי החברה: בגישה הבסיסית מכתוב בנק ישראל את כל הפרמטרים פרט לפרמטר אחד שנאמד על ידי החברה (הסתברות לכשל) ואילו בגישה המתקדמת נאמדים כל הפרמטרים על ידי החברה. במקביל ליישום הגישה הסטנדרטית החברה נערכת ליישום הגישות המתקדמות IRB.

סיכוני השוק:

לאומי קארד מיישמת את הגישה הסטנדרטית לחישוב סיכוני שוק.

הסיכון התפעולי:

בגין הסיכונים התפעוליים מוצעות על-ידי הנדבך הראשון של באזל II שתי גישות לחישוב יחס ההון הנדרש: גישת האינדיקטור הבסיסי והגישה הסטנדרטית. גישת האינדיקטור הבסיסי - על-פי גישה זו יש להחזיק הון בגין סיכון תפעולי השווה לאחוז קבוע של הכנסה שנתית גולמית חיובית ממוצעת לשלוש שנים הקודמות. גישה סטנדרטית - בגישה זו יש לחלק את הכנסה הגולמית בהתאם לשמונה קווי עסקים. לכל קו עסקים נקבע אחוז קבוע שנקבע על-ידי באזל II הקושר את רמת ההון הנדרש לרמה של הכנסה גולמית לכל אחד משמונת קווי העסקים. סך דרישות ההון בגישה זו מחושבת כממוצע של שלוש שנים של חיבור דרישות ההון הפיקוחי עבור כל קו עסקים. החל מסוף שנת 2011, החלה החברה לחשב את הסיכון התפעולי, על פי הגישה הסטנדרטית, בתאום עם חברת האם. בתקופות קודמות חושב הסיכון התפעולי על פי גישת האינדיקטור הבסיסי.

## באזל II - נדבך שני

לאומי קארד מיישמת כנדרש את דרישות הנדבך השני וההנחיות המשלימות הכוללות את התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ICAAP).

במהלך שנת 2011 אושר בועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון מסמך ה- ICAAP של החברה. במסגרת הנדבך השני ותהליך ה- ICAAP של החברה, בחנה החברה את נחיצותם של כריות הון נוספות, מעבר להון הנדרש בנדבך הראשון ואת היקף ההון הנדרש בעבור כל כרית הון. בנוסף, נבחנה תרחישי קיצון, ונקבע היקף ההון הנדרש במקרה של התממשותם.

ההון בסיכון הדרוש לתמיכה בסיכונים של לאומי קארד נקבע באמצעות סכימה של ההון הדרוש לתמיכה בסיכוני הנדבך הראשון על פי הקצאת ההון הפיקוחית, בתוספת כרית הון מתאימה עבור כל אחד מהסיכונים שאינם נכללים בנדבך הראשון וזוהו כמהותיים במסגרת תהליכי הזיהוי והמיפוי.

ההון הנדרש לתמיכה בסיכון חושב גם בהתייחס לתכנית העבודה של החברה ולהתממשות תרחישי קיצון כדי להבטיח את יכולת העמידה בדרישות הרגולטוריות לעמידת ההון גם לאחר ספיגת הפסדים מהותיים.

לצורך כך בחנה החברה את יחס הלימות ההון גם בהתממשות תרחישי הקיצוני ביותר ותחת הדרישה הרגולטורית כי יחס הלימות ההון המזערי לא ירד מ-9% (8% בגין הנדבך הראשון ו-1% לפחות בגין הנדבך השני) כנדרש בבאזל II.

במידה והצפי להשפעת תרחישי הקיצון יהיה מעבר למפורט לעיל, לאומי קארד תפעל לשיפור הלימות ההון באמצעות גיוס הון או הפחתת נכסי הסיכון שלה.

## באזל II - נדבך שלישי

הנדבך השלישי, עוסק במשמעת שוק וכולל דרישות גילוי בדיווח לציבור של תאגידים בנקאיים ושל חברות כרטיסי אשראי. דרישות הגילוי מיועדות לאפשר למשתמשים בדוחות לציבור להעריך מידע משמעותי שכלול בהם לגבי יישום המלצות באזל II, ההון, חשיפות הסיכון, תהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של התאגיד הבנקאי.





### באזל III

בחודש נובמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת תרגום של מסמך באזל III שפורסם בחודש דצמבר 2010 על ידי ה-BIS - Bank for international Settlements ותוקן בחודש יוני 2011. הוראות אלו נסמכות על הוראות באזל II, אינן מחליפות אותן ובאות לעדכן מספר היבטים כפי שנוסחו מלקחי המשבר הפיננסי האחרון. המסמך מפרט את הכללים ואת לוחות הזמנים להטמעת מסגרת העבודה של באזל III.

מטרת ההוראות המוצעות על ידי ה-BIS היא להביא לחיזוק עמידותה של המערכת הבנקאית בעתות משבר, זאת נוכח לקחי המשבר של 2008, תוך הכנסת שיפורים בתחום ניהול הסיכונים ובדגש על:

- שיפור האיכות, העקביות והשקיפות של בסיס ההון.
- שיפור יחסי הנזילות וקביעת סטנדרטים אחידים למדידת הנזילות.
- העצמת הפיקוח - קביעת כלים טובים יותר להתאמת דרישות ההון לכל תאגיד בנקאי לפי פרופיל הסיכון שלו.
- הורדת התלות של דרישות ההון במצב הכלכלי.
- הגברת השקיפות של שיטות ניהול הסיכונים.

נציין שלא מדובר בהוראה או נוהל בנקאי, אלא, כפי שמציין הפיקוח: "שלב ראשון בעבודה לאימוץ מסמך באזל III", וכי "למען הסר ספק מובהר כי הוראות המעבר אשר יחייבו את התאגידים הבנקאיים יקבעו בהמשך".

ביום 28 במרס 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים הנחיה בנושא מסגרת באזל III - יחסי הון ליבה מינימליים הדורשת מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון ליבה בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחס הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% עד ליום 1 בינואר 2017.

### יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון:

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם:

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 31 במרס 2011		ליום 31 במרס 2012		סוגי חשיפות
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
199	2,213	189	2,097	198	2,204	<b>סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית</b>
31	340	*21	*237	36	395	של תאגידים בנקאיים
234	2,602	*209	*2,324	241	2,677	של תאגידים
29	318	*32	*357	31	343	קמעונאיות ליחידים
20	226	19	*214	22	244	של עסקים קטנים
513	5,699	470	5,229	528	5,863	נכסים אחרים
						סה"כ סיכון אשראי
1	9	**	4	1	6	<b>סיכון שוק - גישה סטנדרטית</b>
127	1,407	140	1,554	129	1,429	<b>סיכון תפעולי ***</b>
641	7,115	610	6,787	658	7,298	<b>סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון</b>
	1,052		955		1,097	<b>בסיס ההון</b>
	14.8%		14.1%		15.0%	<b>יחס הון כולל</b>

\* הוצג מחדש - יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.

\*\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

\*\*\* החל מסוף שנת 2011, החלה החברה לחשב את הסיכון התפעולי, על פי הגישה הסטנדרטית בתיאום עם חברת האם. ביום 31 במרס 2011 חושב הסיכון התפעולי על פי גישת האינדיקטור הבסיסי לכן אינו בר השוואה.

להלן סך חשיפות סיכון אשראי ברוטו ממוינות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי:

סוגי חשיפות	סיכון אשראי ברוטו ליום 31 בדצמבר 2011		סיכון אשראי ברוטו ליום 31 במרס 2011**		סיכון אשראי ברוטו ליום 31 במרס 2012	
	ממוצע ברוטו* לשנת 2011	מיליוני ש"ח	ממוצע ברוטו*	מיליוני ש"ח	ממוצע ברוטו*	מיליוני ש"ח
של תאגידים בנקאיים	15,797	16,104	15,370	15,547	15,945	16,167
של תאגידים קמעונאיות ליחידים	458	545	398	392	484	606
של עסקים קטנים	10,474	11,182	9,300	10,209	10,790	11,354
נכסים אחרים	943	808	972	827	956	816
סה"כ חשיפות	217	229	189	223	231	249
	27,889	28,868	26,229	27,198	28,406	29,192

\* יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.  
 \*\* הנתונים ליום 31 במרס 2011, הוצגו מחדש כתוצאה מדרישה להצגת סיכון האשראי לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.

להלן התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי:

סוגי חשיפות	ליום 31 במרס 2012				
	סיכון אשראי מאזני כרטיס	אשראי מחזיקי עסק	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי כולל
של תאגידים בנקאיים	4,310	-	460	4,770	11,397
של תאגידים קמעונאיות ליחידים	217	107	23	347	259
של עסקים קטנים	2,759	*	-	2,759	8,595
נכסים אחרים	347	80	-	427	389
סה"כ חשיפות	-	-	249	249	-
	7,633	187	732	8,552	20,640

סוגי חשיפות	ליום 31 במרס 2011***				
	סיכון אשראי מאזני כרטיס	אשראי מחזיקי עסק	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי כולל
של תאגידים בנקאיים	4,172	-	395	4,567	10,980
של תאגידים קמעונאיות ליחידים	129	50	19	198	194
של עסקים קטנים	2,353	1	-	2,354	7,855
נכסים אחרים	292	159	-	451	376
סה"כ חשיפות	-	-	223	223	-
	6,946	210	637	7,793	19,405

סוגי חשיפות	ליום 31 בדצמבר 2011				
	סיכון אשראי מאזני כרטיס	אשראי מחזיקי עסק	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי כולל
של תאגידים בנקאיים	4,329	-	476	4,805	11,299
של תאגידים קמעונאיות ליחידים	175	97	20	292	253
של עסקים קטנים	2,666	*	-	2,666	8,516
נכסים אחרים	304	87	-	391	417
סה"כ חשיפות	-	-	229	229	-
	7,474	184	725	8,383	20,485

\* כסום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

\*\* בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.

\*\*\* הנתונים ליום 31 במרס 2011, הוצגו מחדש כתוצאה מדרישה להצגת סיכון האשראי לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.



להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון:

ליום 31 במרס 2012							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני*	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי מיליוני ש"ח	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
12,702	7,286	5,416	-	425	37	4,954	עד 3 חודשים
15,076	13,354	1,722	-	47	89	1,586	מעל שלושה חודשים ועד שנה
1,152	**	1,152	-	53	60	1,039	מעל שנה ועד חמש שנים
37	-	37	-	-	-	37	מעל חמש שנים
225	-	225	201	6	1	17	ללא תקופת פירעון
<u>29,192</u>	<u>20,640</u>	<u>8,552</u>	<u>201</u>	<u>531</u>	<u>187</u>	<u>7,633</u>	סה"כ חשיפות

ליום 31 במרס 2011***							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני*	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי מיליוני ש"ח	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
11,901	6,795	5,106	-	412	43	4,651	עד 3 חודשים
14,183	12,608	1,575	-	32	89	1,454	מעל שלושה חודשים ועד שנה
862	2	860	-	7	77	776	מעל שנה ועד חמש שנים
43	-	43	-	-	-	43	מעל חמש שנים
209	-	209	177	9	1	22	ללא תקופת פירעון
<u>27,198</u>	<u>19,405</u>	<u>7,793</u>	<u>177</u>	<u>460</u>	<u>210</u>	<u>6,946</u>	סה"כ חשיפות

ליום 31 בדצמבר 2011							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני*	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי מיליוני ש"ח	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
12,210	6,899	5,311	-	432	40	4,839	עד 3 חודשים
15,319	13,586	1,733	-	51	78	1,604	מעל שלושה חודשים ועד שנה
1,094	**	1,094	-	55	65	974	מעל שנה ועד חמש שנים
39	-	39	-	-	-	39	מעל חמש שנים
206	-	206	184	3	1	18	ללא תקופת פירעון
<u>28,868</u>	<u>20,485</u>	<u>8,383</u>	<u>184</u>	<u>541</u>	<u>184</u>	<u>7,474</u>	סה"כ חשיפות

\* בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.

\*\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

\*\*\* הנתונים ליום 31 במרס 2011, הוצגו מחדש כתוצאה מדרישה להצגת סיכון האשראי לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.

להלן סיכוני האשראי לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון:

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 31 במרס 2011**		ליום 31 במרס 2012		פיצול חשיפות לפי משקל סיכון
חשיפות אחרי הפחתת סיכון אשראי***	חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי	חשיפות אחרי הפחתת סיכון אשראי***	חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי	חשיפות אחרי הפחתת סיכון אשראי***	חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי	
מיליוני ש"ח						
4	4	9	9	5	5	0%
2,513	278	2,451	280	2,501	225	20%
13,591	198	13,095	114	13,666	235	50%
11,980	27,608	11,025	26,177	12,160	27,867	75%
764	764	597	597	844	844	100%
16	16	21	21	16	16	150%
*	*	*	*	*	*	סכומים שהופחתו מההון
28,868	28,868	27,198	27,198	29,192	29,192	סה"כ

\* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.  
 \*\* הנתונים ליום 31 במרס 2011, הוצגו מחדש כתוצאה מדרישה להצגת סיכון האשראי לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.  
 \*\*\* יתרות מחזיקי כרטיס בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי ליום 31 במרס 2012 בסך 15,707 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 15,628 מיליון ש"ח וליום 31 במרס 2011 בסך 15,152 מיליון ש"ח), נכללות בחשיפה הקמעונאית ליחידים אך מסווגות כחשיפה של תאגידים בנקאיים במסגרת הפחתת סיכון אשראי. משקל הסיכון של החשיפה הבנקאית נקבע לפי טבלת דירוג אשראי של מדינת ישראל בהתאם לדירוג של חברת דירוג האשראי "Moody's".

חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי לפי סוג עיקרי של צד נגדי:

ליום 31 במרס 2012			
כרטיס	אשראי מחזיקי	אשראי בתי עסק	אחר
סה"כ	מיליוני ש"ח		
13	1	-	14
2	*	-	2
2	*	-	2
61	8	*	69
10	-	-	10

חובות פגומים  
 חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים  
 הפרשה פרטנית להפסדי אשראי  
 הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי  
 הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

ליום 31 במרס 2011			
כרטיס	אשראי מחזיקי	אשראי בתי עסק	אחר
סה"כ	מיליוני ש"ח		
15	*	-	15
2	-	-	2
2	*	-	2
54	11	*	65
9	-	-	9

חובות פגומים  
 חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים  
 הפרשה פרטנית להפסדי אשראי  
 הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי  
 הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

\* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.



**ליום 31 בדצמבר 2011**

סה"כ	אחר	אשראי בתי	אשראי מחזיקי
		עסק	כרטיס
מיליוני ש"ח			
13	-	*	13
3	-	*	3
2	-	*	2
67	*	6	61
10	-	-	10

חובות פגומים  
 חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים  
 ועד 89 ימים  
 הפרשה פרטנית להפסדי אשראי  
 הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי  
 הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012**

סה"כ	אחר	אשראי בתי	אשראי מחזיקי
		עסק	כרטיס
מיליוני ש"ח			
4	*	1	3
2	-	*	2

הוצאות בגין הפסדי אשראי  
 מחיקות חשבונאיות, נטו

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011**

סה"כ	אחר	אשראי בתי	אשראי מחזיקי
		עסק	כרטיס
מיליוני ש"ח			
4	*	(1)	5
5	-	*	5

הוצאות בגין הפסדי אשראי (גבית חובות, נטו)  
 מחיקות חשבונאיות, נטו

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011**

סה"כ	אחר	אשראי בתי	אשראי מחזיקי
		עסק	כרטיס
מיליוני ש"ח			
15	*	(4)	19
13	-	1	12

הוצאות בגין הפסדי אשראי (גבית חובות, נטו)  
 מחיקות חשבונאיות, נטו

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

## דרישות באזל II - נדבך 3 לרבעון הראשון של שנת 2012

הפניות לדוחות כספיים		הפניות לדוח דירקטוריון		הנושא
עמוד	ביאור	עמוד	פרק	
		31	פרק הוראות באזל - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	1. תחולת היישום
		15	פירוט חברות מוחזקות	
55	דוח על השינויים בהון	14	פרק אמצעים הוניים	2. מבנה ההון
71	ביאור 5			
71	ביאור 5	31	פרק הוראות באזל - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	3. הלימות ההון
		21	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	4. חשיפת סיכון והערכתו- גילוי איכותי
		21	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכוני אשראי	5. סיכון אשראי - גילוי איכותי
		31	פרק הוראות באזל - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	סיכון אשראי - גילוי כמותי
64	ביאור 3	11	פרק התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס - הוצאות בגין הפסדי אשראי	
		31	פרק הוראות באזל - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	6. הפחתת סיכוני אשראי
		24	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	7. סיכון שוק
		27	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים	8. סיכון תפעולי
		24	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	9. סיכון ריבית בתיק הבנקאי



## הערכת בקורות ונהלים

### אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי (Sox Act 404)

המפקח על הבנקים פרסם חוזר המפרט הוראות ליישום דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act. בסעיף 404 נקבעו על ידי ה- SEC וה- Public Company Accounting Oversight Board הוראות באשר לאחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת רואי החשבון המבקר בקשר עם הבקרה הפנימית על דיווח כספי. בנוסף, פרסם המפקח על הבנקים חוזרים לפיהם חברות כרטיסי אשראי, בדומה לתאגידים בנקאיים, תיישמנה את דרישות ה- SEC לפי סעיף 404.

הוראות המפקח בחוזרים אלו קובעות:

- תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יישמו את דרישות סעיף 404 וכן את הוראות ה SEC שפורסמו מכוחו.
- בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה COSO (Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

בשנת 2008 פרסם המפקח על הבנקים הוראה מספר 309 בהוראות ניהול בנקאי תקין בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי ובקרה פנימית על הדיווח הכספי. ההוראה מפרטת את הוראות הביצוע הנדרשות מהנהלות של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לצורך יישום סעיפים 302 ו- 404 של Sox Act. החברה מיישמת את ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל.

### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאי הראשי של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרס 2012, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

תמר יסעור - מנכ"ל

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

29 במאי 2012





# סקירת ההנהלה

ליום 31 במרס 2012







## תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011**			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון מיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון מיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת(1)	
2.3	42	7,407	2.6	51	8,061	מטבע ישראלי לא צמוד סך הכל נכסים
(0.5)	(8)	6,467	(0.7)	(12)	6,941	סך הכל התחייבויות
1.8			1.9			פער הריבית
						מטבע ישראלי צמוד מדד
-	*	23	-	*	22	סך הכל נכסים
-	*	23	-	*	22	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית
						מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
-	*	57	-	*	55	סך הכל נכסים
-	*	54	-	*	60	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אש"א.

הערה: נתונים מלאים על שיעורי ההכנסה וההוצאה לכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

\*\* סווג מחדש

## תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011**			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח	
2.3	42	7,487	2.5	51	8,138
(0.5)	(8)	6,544	(0.7)	(12)	7,023
<u>1.8</u>			<u>1.8</u>		
	*			1	
	*			*	
	34			40	
	(4)			(4)	
	<u>30</u>			<u>36</u>	
		7,487			8,138
		33			38
		(68)			(70)
		<u>7,452</u>			<u>8,106</u>
		6,544			7,023
		134			150
		<u>6,678</u>			<u>7,173</u>
		774			933
		170			194
		15			19
		<u>929</u>			<u>1,108</u>

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.

הערה: לאור השינויים שחלו בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי, הנתונים בסקירה זו ובדוח רווח והפסד והביאורים שצורפו אליו אינם מסווגים באותם כללים.

\* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

\*\* סוג מחדש



## תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) נומינלי ב-\$ ארה"ב

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011**			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	יתרה	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	יתרה	
	מימון	ממוצעת (1)		מימון	ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני דולר		אחוזים	מיליוני דולר		
-	*	16	-	*	14	סך הכל נכסים
-	*	15	-	*	15	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי  
 \* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.  
 \*\* סווג מחדש



## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, תמר יסעור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. וכן:
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 במאי 2012

תמר יסעור  
מנהל כללי

<sup>(1)</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"



## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, לאה שורץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. וכן:
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 במאי 2012

לאה שורץ  
חשבונאי ראשי

<sup>(1)</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"





**תמצית דוחות כספיים  
ביניים מאוחדים**

**ליום 31 במרס 2012  
(בלתי מבוקרים)**





## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של לאומי קארד בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של לאומי קארד בע"מ וחברות בנות שלה, הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 6 ו' (1) בדוחות הכספיים בקשר לבקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה. החברה אינה יכולה להעריך מה תהיינה השלכות של בקשה זו, אם בכלל, על החברה, על מצבה הכספי ועל תוצאות פעולותיה ואם תהיינה מהותיות.

בכבוד רב,

סומך חייקין  
רואי חשבון

29 במאי 2012





סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ביאור
<b>נכסים</b>			
58	62	67	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,095	7,507	8,236	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(69)	(67)	(71)	הפרשה להפסדי אשראי
8,026	7,440	8,165	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
4	*7	3	השקעות בחברות כלולות ואחרות
175	160	184	ציוד
51	57	62	נכסים אחרים
8,314	7,726	8,481	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>			
1,338	1,128	1,450	אשראי מתאגידים בנקאיים
5,723	*5,511	5,770	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
161	132	164	התחייבויות אחרות
7,222	6,771	7,384	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>הון</b>			
1,092	955	1,097	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
8,314	7,726	8,481	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

\* סווג מחדש.

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

תמר יסעור - מנכ"ל

לאה שורץ - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 במאי 2012



**תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים**

**סכומים מדווחים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		ביאור
	2011** (מבוקר) מיליוני ש"ח	2011** (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
			<b>הכנסות</b>
789	188	192	מעסקאות בכרטיסי אשראי
150	34	39	הכנסות ריבית, נטו
1	*	1	הכנסות אחרות
940	222	232	סך כל ההכנסות
			<b>הוצאות</b>
15	4	4	בגין הפסדי אשראי
390	93	97	תפעול
172	39	40	מכירה ושיווק
44	12	11	הנהלה וכלליות
77	19	18	תשלומים לבנקים
698	167	170	סך כל ההוצאות
242	55	62	<b>רווח לפני מיסים</b>
65	15	17	הפרשה למיסים על הרווח
177	40	45	<b>רווח לאחר מיסים</b>
*	*	*	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת המס של חברות כלולות
177	40	45	<b>רווח נקי</b>
			<b>רווח למניה רגילה (בש"ח):</b>
7.08	1.60	1.80	רווח בסיסי ומדולל: רווח נקי
<b>אלפים</b>	<b>אלפים</b>	<b>אלפים</b>	
25,000	25,000	25,000	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

\*\* ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי, לרבות ההגדרה החדשה של ריבית, כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, הנתונים שנכללו בדוח רווח והפסד לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2011 סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור ה'1(1) להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



סכומים מדווחים

סך הכל הון מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח
1,092	678	33	355	26
(40)	(40)	-	-	-
45	45	-	-	-
<b>1,097</b>	<b>683</b>	<b>33</b>	<b>355</b>	<b>26</b>

לתקופה של שלושה חודשים  
שהסתיימה ביום 31 במרס 2012

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011  
(מבוקר)

דיבידנד (בלתי מבוקר)

רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 31 במרס 2012  
(בלתי מבוקר)

סך הכל הון מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח
982	568	33	355	26
(67)	(67)	-	-	-
40	40	-	-	-
<b>955</b>	<b>541</b>	<b>33</b>	<b>355</b>	<b>26</b>

לתקופה של שלושה חודשים  
שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010  
(מבוקר)

השפעה מצטברת, נטו ממס של  
יישום לראשונה ביום 1 בינואר  
2011 של ההוראה בנושא מדידת  
חובות פגומים והפרשה להפסדי  
אשראי (מבוקר)

רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 31 במרס 2011  
(בלתי מבוקר)

סך הכל הון מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח
982	568	33	355	26
(67)	(67)	-	-	-
177	177	-	-	-
<b>1,092</b>	<b>678</b>	<b>33</b>	<b>355</b>	<b>26</b>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר  
2011 (מבוקר)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

השפעה מצטברת, נטו ממס של  
יישום לראשונה ביום 1 בינואר  
2011 של ההוראה בנושא מדידת  
חובות פגומים והפרשה להפסדי  
אשראי

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	**2011 (מבוקר) מיליוני ש"ח	**2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
177	40	45	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b> רווח נקי לתקופה התאמות:
*	*	*	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות פחת על ציוד
54	13	14	הוצאות בגין הפסדי אשראי
15	4	4	מיסים נדחים, נטו
(7)	(2)	(3)	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
*	*	*	התאמות בגין הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
3	2	*	
(255)	(32)	(91)	<u>שינויים בנכסים שוטפים</u>
(186)	188	(52)	מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
4	(7)	(8)	ירידה (עליה) בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו אחר
197	(13)	112	<u>שינויים בהתחייבויות שוטפות</u>
31	(181)	47	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
40	11	3	עליה (ירידה) בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו אחר
73	23	71	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
3	-	1	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(78)	(22)	(23)	תמורה ממימוש השקעות בחברות כלולות רכישת ציוד
(75)	(22)	(22)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
-	-	(40)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
-	-	(40)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
(2)	1	9	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>
63	63	58	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(3)	(2)	*	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
58	62	67	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
192	41	51	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
43	8	12	<u>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:</u>
72	17	23	ריבית שהתקבלה
10	-	-	ריבית ששולמה
			מיסים על הכנסה ששולמו
			מיסים על הכנסה שהתקבלו

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

\*\* ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בדבר תקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיום 30 בנובמבר 2011. מספרי ההשוואה לשנים קודמות סווגו מחדש כדי להתאים להגדרות החדשות, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט נוסף ראה ביאור 1'ה' (2.1) להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.





## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

### א. כללי

לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד בישראל. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2012 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברה כולה. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ה' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בישיבה שהתקיימה ביום 29 במאי 2012.

### ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הקבוצה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

### ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ה' להלן), סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. בפרט סווגו מחדש:

#### פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד מאוחד:

- בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד (ראה ביאור 1ה' (1) להלן) בוצעו סיווגים מחדש המפורטים להלן בדוחות הכספיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011:
- פריטים המפורטים להלן שנכללו בעבר במסגרת סעיף רווח מפעילות מימון סווגו מחדש ונכללו במסגרת "הכנסות מימון שאינן מריבית" כחלק מסעיף הכנסות אחרות:
  - הכנסות (הוצאות) מימון בגין הפרשי שער חליפין של מטבע חוץ שנצברו בגין נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות שלא נמדדים לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד (כגון: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים, אשראי מתאגידים בנקאיים);
  - הכנסות מעמלות מעסקי מימון.
  - עמלות לבנקים שנכללו בעבר במסגרת סעיף רווח מפעילות מימון סווגו מחדש ונכללו במסגרת סעיף הוצאות תפעול.
- הסיווגים מחדש שבוצעו הינם בסכומים שאינם מהותיים.

#### פריטים שנכללו בתמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד:

- בעקבות יישום לראשונה של IAS 7 בנושא דוח על תזרימי מזומנים (ראה ביאור 1ה' (2.1) להלן), אשר קובע כללי סיווג של הפריטים השונים במסגרת הדוח בהתאם למהות הפעילות, בוצע סיווג מחדש המפורט להלן:
- שינויים נטו בתזרימי בגין נכסים שוטפים (כגון: אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי) שנכללו בעבר במסגרת פעילות השקעה (לשעבר פעילות בנכסים) בסך של 156 מיליוני ש"ח, בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום שלילי של 441 מיליוני ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.
  - שינויים נטו בתזרימי בגין התחייבויות שוטפות (כגון: אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והתחייבויות אחרות) שנכללו בעבר במסגרת פעילות מימון (לשעבר פעילות בהתחייבויות ובהון) בסכום שלילי של 183 מיליוני ש"ח, בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום של 268 מיליוני ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

### ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2012 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו, כמפורט להלן:
  - IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים;
  - IAS 12, מיסים על ההכנסה;
  - IAS 23, עלויות אשראי;
  - IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.
3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי.
4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-U.S.GAAP וב-IFRS.



## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

### 1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 29 בדצמבר 2011 בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית, מיישמת החברה את ההוראות הקשורות לאופן ההצגה של דוח רווח והפסד.

בהתאם להוראות, התאימה החברה את אופן ההצגה של מרכיבי הרווח המימוני בגוף דוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים באופן המפורט להלן:

- סעיף "רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי" שונה לסעיף "הכנסות ריבית, נטו".
- מרכיבי הרווח המימוני שאינם מריבית סווגו במסגרת "הכנסות מימון שאינן מריבית" כחלק מסעיף הכנסות אחרות, פרט למרכיב עמלות לבנקים שסווגו להוצאות תפעול.
- עודכנה ההגדרה של "ריבית" כך שתכלול הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן על הריבית, הפרשי שער על הריבית והפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן על הקרן (מרכיב שקודם לכן לא נחשב כחלק מריבית).
- הכנסות מעמלות מעסקי מימון סווגו מחדש ונכללו במסגרת "הכנסות מימון שאינן מריבית" כחלק מסעיף הכנסות אחרות.
- בוטל הסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות" ואומצה הגישה הנהוגה בארה"ב לפיה פריטים מיוחדים מוגדרים כפריטים אשר "אינם רגילים" ו"אינם שכיחים". לאור זאת, הסיווג של אירוע כלשהו כפריט מיוחד (בלתי רגיל) בדוח רווח והפסד יבוצע רק באישור מראש של המפקח על הבנקים.

יישום לראשונה של ההוראות בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד לתאגידי בנקאיים:

החברה יישמה את ההוראות בנוגע למתכונת דוח רווח והפסד החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא היתה השפעה למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור ד'1.

### 2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו

בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיישמת החברה את תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) המפורטים להלן:

#### 2.1 IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה (בעבר - פעילות בנכסים) ומפעילות מימון (בעבר - פעילות בהתחייבויות ובהון).

תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של החברה מסווגים לפעילות שוטפת.

סעיף המזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים ופיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

יישום לראשונה של IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים:

החברה יישמה את הכללים שנקבעו בתקן החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור ד'1.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו (המשך)

### 2.2. IAS 12, מיסים על ההכנסה

מיסים על הכנסה כוללים מיסים שוטפים ונדחים. מיסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד אלא אם המיסים נובעים מצירוף עסקים, או נזקפים ישירות להון במידה ונובעים מפריטים אשר מוכרים ישירות בהון.

מיסים שוטפים-

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוקים שנחקקו או נחקקו למעשה למועד הדיווח, והכולל שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

ההפרשה למיסים על ההכנסה של החברה וחברות מאוחדות שלה שהן מוסדות כספיים לצרכי מס ערך מוסף, כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף.

מיסים נדחים-

החברה מכירה במיסים נדחים בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מיסים. אולם, החברה לא מכירה במיסים נדחים לגבי הפרשים הזמניים הבאים: ההכרה לראשונה במוניטין, ההכרה לראשונה בנכסים ובהתחייבויות בעסקה שאינה מהווה צירוף עסקים ושאינה משפיעה על הרווח החשבונאי ועל הרווח לצרכי מס, וכן הפרשים הנובעים מהשקעה בחברות בנות, בישויות בשליטה משותפת ובחברות כלולות, במידה ולא צפוי שהם יתהפכו בעתיד הנראה לעין.

המיסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על הפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן.

נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים ובגין זכות מועברת לקיזוז מס וכן נכס מס נדחה בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכר כאשר צפוי (more likely than not) שיווצר בגינם חיסכון במס בעת ההיפוך ו/או תהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם.

לצורך הקביעה כי צפוי שתהיה הכנסה חייבת מספיקה שכנגדה ניתן יהיה לנצל את החיסכון במס בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי, החברה מביאה בחשבון את כל הראיות הזמינות - הן הראיות החיוביות, התומכות בהכרה בנכס מס נדחה והן הראיות השליליות השוללות הכרה בנכס מס.

במידה ואין זה צפוי שלחברה תהיה הכנסה חייבת מספיקה, נכסי מיסים נדחים נטו לא יעלו על סכום הפרשים זמניים החייבים במס.

קיזוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים-

החברה מקזזת נכסי והתחייבות מיסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז של נכסים והתחייבויות מיסים נדחים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס בגין אותה ישות נישומה, או בחברות שונות בקבוצה, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבויות מיסים נדחים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המיסים מיושבים בו זמנית.

פוזיציות מס לא וודאיות-

החברה מכירה בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשות עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

יישום לראשונה של IAS 12, מיסים על ההכנסה:

החברה יישמה את הכללים שנקבעו בתקן החל מיום 1 בינואר 2012, לרבות ההוראות בנוגע לטיפול במצבים בהם קיימות פוזיציות מס לא ודאיות ומיסים נדחים המתייחסים לקרקע ולנכסים בני פחת מסוימים באופן של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על דוחות החברה.



## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו (המשך)

### 2.3 IAS 23, עלויות אשראי

התקן קובע כי על הישות להוון עלויות אשראי אשר מתייחסות ישירות לרכישה ולהקמה או לייצור של נכס כשיר. נכס כשיר הוא נכס שנדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתו לשימוש המיועד או מכירתו והוא כולל, בין היתר, נכסי רכוש קבוע, נכסי תוכנה ונכסים אחרים הדורשים פרק זמן ממושך כדי להביאם למצב בו יוכלו לשרת בשימוש המיועד או למכירתם. עם זאת, במסגרת הוראות הפיקוח על הבנקים הובהר כי תאגיד בנקאי לא יהוון עלויות אשראי, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים, באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כשירים ובאשר לעלויות האשראי שהונו.

יישום לראשונה של IAS 23, עלויות אשראי:

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על דוחות החברה.

### 2.4 IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור

התקן קובע את דרישות הגילוי שעל ישות לתת על יחסיה עם צד קשור וכן על עסקאות ויתרות שטרם נפרעו עם צד קשור.

בנוסף נדרש מתן גילוי על תגמול לאנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים מוגדרים כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות הישות, להכוונה ושליטה עליה במישורין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו.

במסגרת האימוץ של התקן על ידי הפיקוח על הבנקים, הותאמה מתכונת הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים על מנת לענות הן על דרישות הגילוי של IAS 24 והן על הגילויים הנוספים הנדרשים מכח תקנות ניירות ערך התש"ע-2010.

יישום לראשונה של IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור:

החברה יישמה את התקן החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. לצורך יישום התקן לראשונה, הקבוצה ערכה מיפוי של יחסי הצדדים הקשורים. בהתאם להגדרה החדשה וכתוצאה מהמיפוי, זוהו צדדים קשורים חדשים.

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות של החברה, למעט שינוי הצגתי.

### 3. **הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי**

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיישמת החברה, החל מיום 1 בינואר 2012 את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישמת החברה את הכללים שנקבעו בתקן מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, זאת בעקבות לעקרונות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי.

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה, נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת הקבוצה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

נטילת התחייבות שיפוי או ויתור-

ככום ההתחייבות, השיפוי או הוויתור נזקף לקרן הון.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)
3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי (המשך)

הלוואות, לרבות פיקדונות-

במועד ההכרה לראשונה, ההלוואה שניתנה לבעל השליטה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה, מוצגים בדוחות הכספיים של החברה לפי שוויים ההוגן כנכס או כהתחייבות, לפי העניין. ההפרש בין סכום ההלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל לבין שוויים ההוגן במועד ההכרה לראשונה נזקף להון.

בתקופות הדיווח שלאחר מועד ההכרה לראשונה ההלוואה או הפיקדון כאמור מוצגים בדוחות הכספיים של החברה בעלותם המופחתת תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית, למעט מקרים בהם בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים הם מוצגים בשווי הוגן.

יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול חשבונאי בעסקאות בין הישות לבין בעל שליטה בה:

החברה יישמה את ההנחיות שנקבעו בהוראות באופן של מכאן ולהבא לגבי כל העסקאות בין החברה לבין בעל שליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2012 וכן לגבי הלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה לפני מועד תחילת יישום ההוראות, החל ממועד תחילתן. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על דוחות החברה.

4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-U.S GAAP וב-IFRS

העדכון קובע תיקונים ל-FAS 157 (ASC 820) הנדרשים לקביעת הגדרה אחידה של מדידת השווי הוגן בתקני חשבונאות מקובלים בארה"ב (U.S GAAP) ובתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

העדכון קובע דרישות גילוי משמעותיות נוספות בנוגע למפורט להלן:

- סיווג לרמות במסגרת היררכיית השווי הוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך במסגרת הביאורים נדרש גילוי לגבי שוויים הוגן.
- לגבי מדידות שווי הוגן אשר סווגו במסגרת היררכיית השווי הוגן לרמה 3:
  - תהליך הערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת;
  - גילוי איכותי בדבר ניתוח רגישות של מדידת השווי הוגן לשינויים בנתונים לא נצפים משמעותיים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.
- מעברים כלשהם של מדידת שווי הוגן מרמה 2 לרמה 1 או להיפך, לרבות פירוט הסיבות למעברים.
- שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי הוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.

יישום לראשונה של ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-U.S GAAP וב-IFRS:

החברה מיישמת את התיקונים שנקבעו ב-ASU 2011-04 החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של מכאן ולהבא. לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי החדשות לגבי הדוחות לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים. ליישום לראשונה של ASU 2011-04 לא הייתה השפעה מהותית על דוחות החברה, למעט שינוי הצגתי בשל דרישות הגילוי החדשות.



## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### 1. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

#### 1.1 הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה. בחוזר נקבע כי הכללים בנושא יישמו מיום 1 בינואר 2013 ואילך.

#### 2.

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים.

בנוסף, הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים בהתאם לתקני ה- IFRS הינו:

- תקנים בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוננת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
- תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אימוץ בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

## ביאור 2 - שיעורי השינויים במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של מטבע חוץ

להלן שיעורי השינוי, שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר של ארה"ב:

שער החליפין של הדולר של ארה"ב	מדד המחירים לצרכן - מדד בגין	
% השינוי	% השינוי	
(2.8)	0.4	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012
(1.9)	0.7	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011
7.7	2.2	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לעסקאות בחודש	
			אחרון (בלתי מבוקר) %	ליתרה ליום (בלתי מבוקר) %
5,894	*5,614	5,965		חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)(2)
1,580	1,332	1,668	11.4	אשראי למחזיקי כרטיס (2)
184	210	187	7.7	אשראי לבתי עסק 7.1
7,658	7,156	7,820		סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי (3)(4)
(69)	(67)	(71)		בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
7,589	7,089	7,749		סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק, נטו
431	347	408		חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
1	1	1		הכנסות לקבל
5	*3	7		אחרים
8,026	7,440	8,165		סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
4,329	4,172	4,310		(1) מזה באחריות בנקים

(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.

אשראי למחזיקי כרטיס - עם חיוב ריבית כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר ועסקאות אחרות.

(3) מזה 322, 227 ו- 259 מיליוני ש"ח לימים 31 במרס 2012, 31 במרס 2011 ו- 31 בדצמבר 2011, בהתאמה, חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3ג' להלן.

(4) מזה 7,498, 6,929 ו- 7,399 מיליוני ש"ח לימים 31 במרס 2012, 31 במרס 2011 ו- 31 בדצמבר 2011, בהתאמה, חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3ד' להלן.

\* סווג מחדש.





### ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

#### ב. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

31 במרס 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
316	6	322
7,433	65	7,498
<b>7,749</b>	<b>71</b>	<b>7,820</b>

חובות שנבדקו על בסיס פרטני\*  
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי\*\*

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

31 במרס 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
218	9	227
6,871	58	6,929***
<b>7,089</b>	<b>67</b>	<b>7,156</b>

חובות שנבדקו על בסיס פרטני\*  
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי\*\*

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

31 בדצמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (מבוקר) מיליוני ש"ח
253	6	259
7,336	63	7,399***
<b>7,589</b>	<b>69</b>	<b>7,658</b>

חובות שנבדקו על בסיס פרטני\*  
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי\*\*

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

\* לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטני, ראה ביאור 3ג'.  
\*\* אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי. ראה פירוט נוסף בביאור 3ד'.  
\*\*\* סווג מחדש.

**ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)**

ג. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני

(1) חובות שנבדקו על בסיס פרטני כוללים:

31 במרס 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5	2	7
-	-	-
-	-	-
311	4	315
311	4	315
316	6	322

חובות פגומים\*  
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר\*\*  
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים  
ועד 89 ימים או יותר\*\*  
חובות אחרים שאינם פגומים\*\*

סה"כ חובות שאינם פגומים\*\*

סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני

31 במרס 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
8	2	10
-	-	-
-	-	-
210	7	217
210	7	217
218	9	227

חובות פגומים\*  
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר\*\*  
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים  
ועד 89 ימים או יותר\*\*  
חובות אחרים שאינם פגומים\*\*

סה"כ חובות שאינם פגומים\*\*

סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (מבוקר) מיליוני ש"ח
5	2	7
-	-	-
-	-	-
248	4	252
248	4	252
253	6	259

חובות פגומים\*  
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר\*\*  
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים  
ועד 89 ימים או יותר\*\*  
חובות אחרים שאינם פגומים\*\*

סה"כ חובות שאינם פגומים\*\*

סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני

\* חובות פגומים לא צוברים הכנסות ריבית, למעט חובות מסוימים בארגון מחדש כמצוין בסעיף קטן 4 להלן.  
\*\* אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.



### ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ג. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני (המשך)

מידע נוסף על חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני:

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
יתרת חוב רשומה (מבוקר) מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
7	10	7	(2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
-	-	-	חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
<u>7</u>	<u>10</u>	<u>7</u>	סך הכל חובות פגומים
7	10	7	(3) חובות פגומים שנמדדים לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
-	-	-	חובות פגומים שנמדדים לפי שווי הביטחון
<u>7</u>	<u>10</u>	<u>7</u>	סך הכל חובות פגומים

(4) חובות בעייתיים בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי החוב:

31 במרס 2012			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
2	1	3	שאינו צובר הכנסות ריבית
2	1	3	צובר הכנסות ריבית
<u>4</u>	<u>2</u>	<u>6</u>	סך הכל (נכלל בחובות פגומים)

31 במרס 2011			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
4	1	5	שאינו צובר הכנסות ריבית
4	1	5	צובר הכנסות ריבית
<u>8</u>	<u>2</u>	<u>10</u>	סך הכל (נכלל בחובות פגומים)

31 בדצמבר 2011			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (מבוקר) מיליוני ש"ח	
2	1	3	שאינו צובר הכנסות ריבית
3	1	4	צובר הכנסות ריבית
<u>5</u>	<u>2</u>	<u>7</u>	סך הכל (נכלל בחובות פגומים)

**ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)**

ג. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני (המשך)

(5) מידע לגבי הכנסות ריבית בגין חובות פגומים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
10	12	9
1	**	**
1	**	**
1	**	**

יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח  
סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין חובות אלה בפרק הזמן בו סווגו כפגומים \*  
סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו חובות אלה היו צוברים ריבית לפי תנאיהם המקוריים

\* מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

\*\* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

ד. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי

31 במרס 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5	2	7
-	-	-
1	1	2
7,427	62	7,489
7,433	65	7,498
31 במרס 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
4	1	5
-	-	-
2	*	2
6,865	57	**6,922
6,871	58	6,929

חובות פגומים  
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר  
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים או יותר  
חובות אחרים שאינם פגומים

סך הכל

חובות פגומים  
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר  
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים או יותר  
חובות אחרים שאינם פגומים

סך הכל

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.  
\*\* סווג מחדש.



### ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ד. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי (המשך)

31 בדצמבר 2011		
יתרת חוב רשומה (מבוקר) מיליוני ש"ח	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו
6	1	5
-	-	-
3	1	2
*7,390	61	7,329
7,399	63	7,336

חובות פגומים  
 חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר  
 חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים  
 ועד 89 ימים או יותר  
 חובות אחרים שאינם פגומים

סך הכל

\* סווג מחדש.

ה. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סה"כ	הפרשה להפסדי אשראי	
	על בסיס פרטני מיליוני ש"ח	על בסיס קבוצתי**
79	77	2
4	4	*
(6)	(5)	(1)
4	3	1
(2)	(2)	-
81	79	2
77	73	4
4	3	1
(11)	(8)	(3)
6	6	-
(5)	(2)	(3)
76	74	2
77	73	4
15	10	5
(28)	(21)	(7)
15	15	-
(13)	(6)	(7)
79	77	2

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

**שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר):**

הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2012

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרפורמה)(מבוקר)

**שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר):**

הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרפורמה)(מבוקר)

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר):**

הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011

\* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

\*\* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

### ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ה. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים (המשך)

סה"כ	על בסיס קבוצתי**	על בסיס פרטי מיליוני ש"ח
71	69	2
*	*	-
10	10	-
81	79	2
67	65	2
*	*	-
9	9	-
76	74	2
69	67	2
*	*	-
10	10	-
79	77	2

#### הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 במרס 2012: (בלתי מבוקר)

בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי  
בגין חובות שאינם חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי  
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים  
(נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)  
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2012

#### הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 במרס 2011: (בלתי מבוקר)

בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי  
בגין חובות שאינם חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי  
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים  
(נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)  
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011

#### הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2011: (מבוקר)

בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי  
בגין חובות שאינם חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי  
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים  
(נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)  
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

\*\* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

### ביאור 4 - זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2011 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 מרס 2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
4,994	4,850	5,028
31	33	45
616	545	616
19	15	19
43	47	45
20	*21	17
5,723	5,511	5,770

בתי עסק (1)  
התחייבויות בגין פיקדונות  
חברות כרטיסי אשראי  
הכנסות מראש  
הפרשה בגין נקודות (2)  
אחרים

סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין הקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 216 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 219 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2011 - 197 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 706 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 733 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2011 - 674 \* מיליוני ש"ח).

(2) עד לסוף שנת 2011 הלקוח זוכה בנקודות בגין עסקות שביצע בכרטיסי האשראי. כמות הנקודות שנצברה לזכות הלקוח נקבעה בהתאם לסוג הכרטיס.

נקודות שלא נוצלו עומדות לזכות הלקוח והחברה מבצעת הפרשה בגינן.  
החל מיום 1 בינואר 2012 הופסקה צבירת הנקודות ואת הנקודות הצבורות ניתן יהיה לממש עד ליום 31 בדצמבר 2012 במסגרת מבצעים תמורת נקודות שהחברה תערוך מעת לעת. באפשרותם של לקוחות לאומי קארד להמשיך להמיר נקודות למועדוני טיסה, על ידי הצטרפות למסלול תעופה.

\* סווג מחדש



## ביאור 5 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

### א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1)

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)
1,052	955	1,097

הון רובד 1, לאחר ניכויים וסה"כ הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)
5,699	*5,229	5,863
9	4	6
1,407	1,554	1,429
7,115	6,787	7,298

סיכון אשראי - גישה סטנדרטית  
סיכוי שוק - גישה סטנדרטית  
סיכון תפעולי (2)

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)
14.8	14.1	15.0
9.0	9.0	9.0

הון רובד 1 יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון  
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי  
המפקח על הבנקים

\* הוצג מחדש - יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".  
(2) החל מסוף שנת 2011, החלה החברה לחשב את הסיכון התפעולי, על פי הגישה הסטנדרטית בתיאום עם חברת האם. ביום 31 במרס 2011 חושב הסיכון התפעולי על פי גישת האינדיקטור הבסיסי.

ב. לצורך עמידה של חברות הבנות בהוראות באזל III, הנפיקה החברה כתבי שיפוי לכל אחת מחברות הבנות.

### ג. יעד הלימות ההון

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים החברה מחויבת לעמוד בדרישות הון מזערי מינימלי בשיעור של 9% והון ליבה שלא יפחת מ-7.5%.  
ביום 15 בפברואר 2011, נשלח מכתב מהמפקח על הבנקים לבנק לאומי, לפיו, חלק מחברות הבנות בארץ של בנק לאומי, לרבות החברה, נדרשות לאמץ בשלב זה, לכל הפחות, את יעדי הלימות ההון של החברה האם.  
לאור דרישת המפקח אושרה בדירקטוריון מדיניות "תיאבון סיכון" לפיה ישמר יחס הון לרכיבי סיכון בטווח שבין 14% ל-14.5%. בנוסף, נקבע יחס הון ליבה שלא יפחת מ-12%.  
בחודש מרס 2012 הוחלט בדירקטוריון החברה על הורדת מגבלת יחס הון הליבה, כך שלא יפחת משיעור של 10%.  
בחודש אפריל 2012 עודכנו יעדי הלימות ההון בבנק, נקבע כי יחס הלימות הון כולל לא יפחת מ-13.5%. בהתאם, אושר ביום 29 במאי 2012 בדירקטוריון החברה לאמץ יעד זה.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל III בישראל, ביום 28 במרס 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים הנחיה בנושא מסגרת באזל III- יחסי הון ליבה מינימליים הדורשת מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון ליבה בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחס הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% עד ליום 1 בינואר 2017.

## ביאור 5 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

### ג. יעד הלימות ההון (המשך)

יצוין, כי יעד הון הליבה הנדרש הינו בהתאם להוראות באזל III, לרבות הגדרות של הון ליבה והתאמות פיקוחיות (הניכויים מההון) שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים, צפויה להיות שונות משמעותית מההגדרות שנכללו במסגרת הוראות באזל III.

### ד. חלוקת דיבידנד

על פי מסמך מדיניות חלוקת דיבידנד שאושר בדירקטוריון החברה בשנת 2010 יחולק דיבידנד לבעלי המניות בסכום השווה ל- 30% מהרווח הנקי השוטף של החברה. חלוקת הדיבידנד בחברה כפופה להוראות המפקח על הבנקים, לרבות עמידה במגבלות הלימות ההון המתחייבות מתוקף הוראות באזל III וחלוקת דיבידנד מתאפשרת בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, הקובע בין היתר, כי החברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה ובלבד שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחבוביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן. בהמשך לדרישת המפקח על הבנקים בנוגע ליעדי הלימות ההון כאמור לעיל בסעיף ההון, שונתה מדיניות חלוקת הדיבידנד וביום 22 במאי 2011, נקבע בדירקטוריון החברה כי חלוקת דיבידנד תתאפשר בכפוף למגבלות של תיאבון סיכון ודרישות הפיקוח. בהתאם למדיניות זו, הוחלט ביום 23 בפברואר 2012 על חלוקת דיבידנד בסך 40 מיליון ש"ח (1.6 ש"ח למניה רגילה) בגין רווחי שנת 2011 אשר שולם ביום 29 במרס 2012. אין בהצהרה על מדיניות חלוקת הדיבידנד הנ"ל כל התחייבות כלפי צד שלישי כלשהוא (לרבות בעניין מועדי תשלום דיבידנד או בעניין שיעור חלוקת דיבידנד בעתיד).

## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

### א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 בדצמבר 2011 (מבוקר) מיליוני ש"ח	סיכון האשראי על החברה סיכון האשראי על הבנקים סיכון האשראי על אחרים
9,228	8,403	9,170	
11,397	10,980	11,299	
15	**20	16	
20,640	19,403	20,485	סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו הפרשה להפסדי אשראי
(10)	(9)	(10)	סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
20,630	19,394	20,475	
*	2	*	ערבויות והתחייבויות אחרות
*	*	*	הפרשה להפסדי אשראי
*	2	*	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו
			* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
			** הוצג מחדש.

### ב. התקשרויות מיוחדות

חוזי שכירות לזמן ארוך - דמי שכירות של מבנים, הסכמים תפעוליים בגין כלי רכב, הסכמי תחזוקה והסכמי שיווק עתידיים.

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 בדצמבר 2011 (מבוקר) מיליוני ש"ח	בשנה ראשונה בשנה שניה בשנה שלישית בשנה רביעית בשנה חמישית מעל חמש שנים
32	26	32	
22	18	19	
18	14	15	
13	11	13	
12	12	12	
38	52	42	
18	21	20	התחייבויות להשקעה בצידוד





## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי

לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות ישנם הסכמים המפרטים את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיס רישיון, מכוחו מוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראל כרטיס. ההסכם תקף החל מיום 15 במאי 2012. ביום 14 במאי 2012, ניתן פטור זמני מאת הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם הרישיון שנחתם בין הצדדים. הפטור הינו לתקופה של שלושה חודשים, ומותנה בכך שישראל כרטיס לא תגבה כל תשלום מעבר לעמלה הצולבת, בגין סליקת כרטיסי ישראל כרטיס. בפרק זמן זה, עתיד הממונה על ההגבלים העסקיים לבחון את ההצדקות לתשלומים הנוספים שישראל כרטיס מבקשת לגבות במסגרת ההסכם.

### ד. אישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

בשנת 2006 הובא לאישורו של בית הדין להגבלים עסקיים (להלן: "בית הדין") הסדר אליו הגיעו החברה, חברת ישראל כרטיס בע"מ, חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו (להלן: "המבקשות") ביחס לגובה שיעורי עמלת המנפיק (העמלה הצולבת) ומבנה הקטגוריות שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בתקופת תחולתו של ההסדר.

מאז התנהלו הליכים בנושא בין המבקשות לבין הממונה על ההגבלים העסקיים, במסגרתם מונה מומחה על ידי בית הדין לצורך הערכה של השלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר.

ביום 7 במרס 2012 אישר בית הדין להגבלים עסקיים בפסק דין הסכם אשר הוגש על ידי חברות כרטיסי האשראי והממונה על ההגבלים העסקיים בעניין גובה העמלה הצולבת, שצפויה לרדת בהדרגה עד לגובה של 0.7% בשנת 2014. ההסדר בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי תקף עד שנת 2018.

ביום 29 במרס 2012 הוגש ערעור לבית המשפט העליון על ידי אחת החברות המתנגדות להסכם, על פסק דינו של בית הדין להגבלים עסקיים אשר אישר את הסכם הפשרה. יודגש כי הערעור אינו נסב על גובה העמלה הצולבת, או על קצב ההפחתה כפי שנקבעו בפסק דינו של בית הדין להגבלים עסקיים.

ההסדר האמור צפוי להשפיע באופן מהותי על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת בשנים הבאות.

### ה. חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 18) (סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב) התשע"א - 2011 ותיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981

בחודש אפריל 2008 פרסם משרד האוצר תזכיר, שעניינו הסדרה בחקיקה של סליקת כל סוגי כרטיסי האשראי על ידי כל אחת מחברות כרטיסי האשראי. בהתאם לתזכיר, "סולק", כהגדרתו בתזכיר, יהיה מחוייב בקבלת רישיון מאת בנק ישראל. כמו כן, בנק ישראל יהיה רשאי, בהתאם למפורט בתזכיר, לכפות על סולקים מסויימים ועל מנפיקים להתקשר עם מנפיקים או סולקים (בהתאמה) בהסכם סליקה צולבת לסליקת כרטיסיהם. התזכיר כולל גם הסדרים ביחס למערכת היחסים בין סולקים לבין חברות הניכיון.

ביום 21 ביולי 2010 הוגשה הצעת חוק פרטית, שבעיקרה דומה לתזכיר החוק בכל הקשור להסדרת תחום הסליקה. במקביל, בחודש אוקטובר 2010 ובחודש דצמבר 2010 הונחו על שולחן הכנסת הצעות חוק פרטיות, המבקשות ליצור הסדרים במערכת היחסים שבין סולק לבין חברת ניכיון. חלק מן ההצעות להסדרים, מופיעות בנוסח דומה בתזכיר דלעיל.

ביום 5 בדצמבר 2010 אושר התזכיר בוועדת שרים לענייני חקיקה. ביום 14 בפברואר 2011 אושרה ההצעה בקריאה ראשונה בכנסת והתקיים דיון ראשון בוועדת הכלכלה.

לאחר מספר דיונים נוספים בוועדת הכלכלה, אושר נוסחו של תזכיר חוק הבנקאות בוועדת הכלכלה.

ביום 4 באוגוסט 2011 אושר החוק בקריאה שנייה ושלישית במליאת הכנסת וביום 15 באוגוסט 2011 פורסם החוק.

התיקון לחוק מסדיר את נושא סליקת כרטיסי חיוב, וקובע חובת רישוי לגופים שעוסקים בסליקה. בנוסף, נקבעו הוראות ביחס ל"סולקים בעלי היקף פעילות רחב" כהגדרתם בחוק, המתירות למפקח על הבנקים להורות לסולקים כאמור להתקשר בהסכמים לסליקה צולבת עם מנפיקים אחרים.

## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. **חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 18) (סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב) התשע"א - 2011 ותיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981 (המשך)**

במקביל, נקבעה חובה על "מנפיק בעל היקף פעילות רחב" לא לסרב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב שהנפיק מטעמים בלתי סבירים. שר האוצר בהתייעצות עם המפקח ועם הממונה על ההגבלים העסקיים, רשאי לפטור מנפיק בעל היקף פעילות רחב, מהוראות סעיף זה, משיקולים של פגיעה בתחרות ושל היקף התועלת הצפוי מהמהלך אל מול הנזק.

"מנפיק בעל היקף פעילות רחב" - מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב התקפים שהונפקו בישראל, או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות בישראל בשנה הקודמת.

במסגרת החוק תוקן גם חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א - 1981, ונקבעו חובות החלות במסגרת היחסים בין סולקים לבין חברות ניכיון, ובין היתר, חובת איסור אפליה, חובת איסור התניית שירות סליקה בשירות ניכיון.

הסעיף הקובע חובת התקשרות ל"מנפיק בהיקף רחב" עם סולק, הינו תקף החל מיום 15 במאי 2012.

לפרטים אודות פרטי הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיס, ראה ביאור 6 ג' לעיל.

לתיקון חקיקה זה צפויה להיות השפעה על הכנסות החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

### ו. תביעות משפטיות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תובענות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות.

לדעת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים כתוצאה מתובענות כאמור.

לדעת הנהלת החברה לא קיימת חשיפה נוספת בשל תביעות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים שסכום כל אחת מהן עולה על 1 מיליון ש"ח כאשר אפשרות התממשות אינה קלושה.

להלן פרוט בקשות לאישור תביעות ייצוגיות נגד החברה:

1. ביום 6 בספטמבר 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית בנושא שיעור העמלה הצולבת בהסכמי הסליקה של כרטיסי אשראי. התביעה הוגשה נגד החברה ובנק לאומי לישראל, וכן נגד, כ.א.ל, בנק דיסקונט, הבנק הבינלאומי, ישראל כרטיס ובנק הפועלים, כאשר לטענת המבקשים הנזק עשוי להגיע לסכום של כ- 4.8 מיליארד ש"ח כנגד כל הנתבעים. המבקשים טוענים, כי העמלה הצולבת שנהגה בפועל הייתה מופקעת, גרמה לתשלום עמלת סליקה עודפת על ידי בתי עסק ולהעמסת עלויות עודפות אלה על מחיר המוצרים והשירותים אותם שילם לבסוף הצרכן. לדעת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה, להעריך את סיכויי התביעה.

2. ביום 19 בינואר 2012, הומצאה לחברה תביעה וכן בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בנושא התרשלות בחובתן של החברה וישראל כרטיס בע"מ לפקח על רמת אבטחת המידע אצל בתי העסק שסולקים עימם. התביעה הוגשה נגד החברה, וכן נגד ישראל כרטיס בע"מ וחברה נוספת, כאשר לטענת המבקשים התביעה הועמדה על סך של 75 מיליון ש"ח כנגד כל הנתבעים. המבקשים טוענים, שכתוצאה מרמת אבטחה לקויה באתרי אינטרנט מסוימים אירעה דליפת מידע של מספרי כרטיסי אשראי, התובעים הינם מחזיקי כרטיסי אשראי, וכתוצאה מכך, פרטיהם דלפו, ובאופן זה פרטיותם נפגעה.

### ז. איסור הלבנת הון ומימון טרור

במסגרת פעילותה כפופה החברה לרגולציה בנושאי איסור הלבנת הון ומימון טרור, שעיקרה:

- חוק איסור הלבנת הון, התש"ס - 2000 (להלן: "החוק").
- צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) תשס"א 2001. (להלן: "הצו").
- הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות.



## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ז. איסור הלבנת הון ומימון טרור (המשך)

ביום 12 בינואר 2011 עדכן המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411. לעדכון זה נוסף עדכון מיום 26 בדצמבר 2011. התיקונים התמקדו בהגבלת היקף החשיפה של פעילות הנפקה וסליקה בחו"ל, החמרת הקריטריונים לידודא חוקיות תחום הפעילות של בתי עסק בחו"ל לסליקת עסקאות במסמך חסר וקביעת מדיניות בנושא סיכונים בהתקשרויות עם גורמים מוכרזים ברשימות בינלאומיות. החברה מיישמת את דרישות המפקח.

ביום 29 בינואר 2012 התקבל חוזר מהמפקח על הבנקים בדבר "סיכונים הכרוכים בביצוע העברות כספים בהן מעורבים חשבונות בנק המופיעים באתרי אינטרנט, המשמשים לכאורה לפעילות הימורים בלתי חוקית". בחוזר קבע המפקח כי על דירקטוריון התאגיד הבנקאי לקבוע מדיניות בנושא. החברה מיישמת את דרישות המפקח. בחודש מרס 2012 עודכן ואושר מסמך מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור של החברה.

במהלך שנת 2010 נערכה בחברה ביקורת בנק ישראל בנושא איסור הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות. בחודש ינואר 2011 נמסרה לחברה טיוטת דוח הביקורת. במסגרת טיוטת הדוח נדרשה החברה לפעול לטיפול בליקויים בהטמעת הוראות הרגולציה, תקלות ברישום אימות, תיעוד פרטי לקוחות ובתהליכי "הכר את הלקוח".

החברה הגישה את תגובתה לטיטת הדוח בחודש מרס 2011. בחודש מאי 2011 נערכה פגישה עם אנשי הפיקוח על הבנקים, במסגרתה הובהרו ולובנו מספר סוגיות שעלו בדוח. החברה ממשיכה לפעול ליישומן המלא של ההנחיות כפי שפורטו בטיטת הדוח וזאת במטרה לסיים את הטיפול בממצאים במועדים אשר התבקשו על ידי הפיקוח על הבנקים. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם התקבל לידינו דוח הביקורת הנידון. בשלב זה לא ניתן להעריך את סכום העיצום הכספי שיוטל על החברה, אם בכלל, בעקבות ממצאי הביקורת.

## ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

### 1. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים על פי הנחיות המפקח על הבנקים. לרוב המכשירים הפיננסיים בחברה לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומן העתידי המהווה בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח. אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. בהנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים עשויים להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי החברה כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

### נכסים פיננסיים:

**פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי** - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם בוצעו עסקאות דומות במועד הדיווח. תזרימי המזומן העתידיים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות בעקבות יישום הוראת חובות פגומים.

### התחייבויות פיננסיות:

**אשראי מתאגיד בנקאי, זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי** - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהן החברה מגייסת אשראים דומים במועד הדיווח.

ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

2. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2011				31 במרס 2011**				31 במרס 2012				
שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן			
	סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	(1)	
	(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)			
	מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח			
58	58	-	58	62	62	-	62	67	67	-	67	נכסים פיננסיים: מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נכסים פיננסיים אחרים
7,981	8,023	8,023	-	7,403	7,438	7,438	-	8,121	8,159	8,159	-	
5	5	5	-	9	9	9	-	4	4	4	-	
8,044	8,086	8,028	58	7,474	7,509	7,447	62	8,192	8,230	8,163	67	סך כל הנכסים הפיננסיים
1,338	1,338	421	917	1,128	1,128	320	808	1,450	1,450	311	1,139	התחייבויות פיננסיות: אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי התחייבויות פיננסיות אחרות
5,670	5,704	5,704	-	5,467	5,496	5,496	-	5,720	5,751	5,751	-	
78	78	78	-	71	71	71	-	79	79	79	-	
7,086	7,120	6,203	917	6,666	6,695	5,887	808	7,249	7,280	6,141	1,139	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
												מכשירים פיננסיים חוץ מאזנים:
*	*	*	-	*	*	*	-	-	-	-	-	אחרים

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי הוגן - (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

\* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

\*\* סווג מחדש.



## ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

3. להלן טבלה המציגה גילוי היררכיית שווי הוגן:

31 במרס 2012			
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	יתרה מאזנית
בלתי מבוקר)			
מיליוני ש"ח			
67	-	-	67
-	-	8,121	8,159
-	-	4	4
67	-	8,125	8,230
1,139	311	-	1,450
-	-	5,720	5,751
-	-	79	79
1,139	311	5,799	7,280

### נכסים:

מזומנים ופיקדונות בבנקים  
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי  
נכסים פיננסיים אחרים

### סך כל הנכסים

### התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים  
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי  
התחייבויות פיננסיות אחרות

### סך כל ההתחייבויות

## ביאור 8 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
579	139	137
20	5	5
599	144	142
(242)	(58)	(56)
357	86	86
274	65	66
113	27	29
45	10	11
432	102	106
789	188	192

### הכנסות מבתי עסק:

עמלות בתי עסק  
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו

בניכוי עמלות למנפיקים אחרים

סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו

### הכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי:

עמלות מנפיק  
עמלות שירות  
עמלות מעסקאות בחו"ל

סך כל ההכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי

סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

## ביאור 9 - מגזרי פעילות

### א. כללי

החברה עוסקת בשני מגזרי פעילות עיקריים: מגזר הנפקה ומגזר סליקה.

בהתאם להוראות בנק ישראל מגזר פעילות הוא מרכיב אשר מתקיימים בו שלושה מאפיינים:

- (1) עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות (כולל הכנסות והוצאות לעסקאות עם מגזרים אחרים בחברה).
- (2) תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזר והערכת ביצועיו.
- (3) קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

### מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס). לאומי קארד מפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה ומאפשרת להם לשלם באמצעות כרטיסי האשראי שלה בכל בתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות תפעוליות שנגבות ישירות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק שנגבות מחברות כרטיסי האשראי והארגונים הבינלאומיים. כמו כן נגבות ממחזיקי הכרטיס ריביות על עסקאות ומוצרי אשראי. פעילות ההנפקה של לאומי קארד מחולקת בין שני פלחי לקוחות:

- (1) כרטיסים בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה במשותף עם בנק לאומי ללקוחות בנק לאומי ועם בנק ערבי ישראלי ללקוחות בנק ערבי ישראלי. בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא של הבנק.
- (2) כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים, בחלקם, בשיתוף פעולה עם גורמים עסקיים. ברובה של פעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא של לאומי קארד. אישור הנפקת כרטיסים ללקוחות וקביעת גובה מסגרות האשראי מבוצעים באמצעות מערכת credit scoring שפותחו להערכת סיכון הלקוחות. בחלק מפעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא באחריות צד ג'.

### מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

- (1) שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
- (2) פתרונות פיננסיים - מוצרי אשראי המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

### ב. מדידה פיננסית

לצורך מדידת הרווחיות ותמיכה ניהולית בפעילות לפי מגזרים נעזרת הנהלת החברה במדידה פיננסית המבוססת בחלקה על הנחות יסוד ואומדנים לפי הפירוט הבא:  
ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה.  
ההוצאות הישירות המשתנות (שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים) מיוחסות באופן ספציפי.  
ההוצאות הישירות הקבועות מיוחסות בחלקן באופן ספציפי ובחלקן האחר בהתאם לשימוש באומדנים ביחס להיקפי הפעילות של המגזרים לפי הערכת ההנהלה.  
העמסתן של ההוצאות העקיפות נעשית גם היא על פי אומדנים לפי הערכת ההנהלה.



## ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012

מגזר סליקה (בלתי מבוקר)	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
86	106	192
(49)	49	-
37	155	192
10	29	39
1	*	1
48	184	232
25	72	97
-	18	18
9	36	45

מידע על הרווח והפסד:  
הכנסות:  
הכנסות עמלות מחיצוניים  
הכנסות עמלות בינמגזרים  
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו  
הכנסות אחרות  
סך ההכנסות  
הוצאות תפעול  
תשלומים לבנקים  
רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011\*\*

מגזר סליקה (בלתי מבוקר)	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
86	102	188
(53)	53	-
33	155	188
9	25	34
*	*	*
42	180	222
24	69	93
-	19	19
8	32	40

מידע על הרווח והפסד:  
הכנסות:  
הכנסות עמלות מחיצוניים  
הכנסות עמלות בינמגזרים  
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו  
הכנסות אחרות  
סך ההכנסות  
הוצאות תפעול  
תשלומים לבנקים  
רווח נקי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011\*\*

מגזר סליקה (מבוקר)	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
357	432	789
(216)	216	-
141	648	789
39	111	150
*	1	1
180	760	940
103	287	390
-	77	77
37	140	177

מידע על הרווח והפסד:  
הכנסות:  
הכנסות עמלות מחיצוניים  
הכנסות עמלות בינמגזרים  
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו  
הכנסות אחרות  
סך ההכנסות  
הוצאות תפעול  
תשלומים לבנקים  
רווח נקי

\* כסום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

\*\* הוצג מחדש בעקבות היישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי. לפירוט ראה ביאור 1(ה)1.